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 10.09.2019 for the session of the Annual Assembly of Shareholders of the Company for production of paper and packaging DS SMITH AD Skopje, scheduled on 10.10.2019 at 11.00 in the premises of the Company at 1632 Street, no.1, Skopje, we propose adoption of the following decisions upon items on the agenda from the published public call:

1) Having in mind the need for 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. Line 1) of paragraph (1) od Article 59 of the Company Statute shall be deleted, so that line 2) becomes part of the sentence of paragraph (1), while the word "committees" shall be replaced by the word "committee"; paragraph (2) shall be deleted, while paragraph (3) shall become paragraph (2); in paragraph (4) that becomes paragraph (3), the word "committees" shall be replaced by the word "committee", while the words "all of the committees" shall be replaced by the words "the committee"; paragraph (5) shall become paragraph (4); in paragraph (6) that shall become paragraph (5), the word "committees" shall be replaced by the word "committee".

2. In Article 83 paragraph (2) of the Company Statute, the sentence "The proposals are submitted in written form to the Nomination Committee." Shall be deleted.

3. In Article 104 paragraph (1) of the Company Statute, the number "4" shall be replaced by the number "5".

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 10.09.2019 година за седницата на Годишното собрание на акционери на Друштвото за производство на хартија и амбалажа ДС СМИТХ АД Скопје, закажано за ден 10.10.2019 година во 11:00 часот во деловната зграда во седиштето на Друштвото на ул 1632 бр.1, Скопје, предлагаме усвојување на одлуки по дел од точките на дневен ред од објавениот јавен повик, како што следат:

1) Имајќи во предвид потреба од 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. Во член 59 став (1) од Статутот на Друштвото се брише алинеја 1), така што алинеја 2) станува дел од реченицата во став (1), а зборот "комитети" се заменува со зборот "комитет"; се брише став (2); ставот (3) станува став (2); во ставот (4) кој станува став (3) зборот "комитетите" се заменува со зборот "комитетот", а зборовите "имаат по" се заменуваат со зборот "има"; ставот (5) станува став (4); во ставот (6) кој станува став (5), зборот "комитетите" се заменува со зборот "комитетот".

2. Во член 83 став (2) од Статутот на Друштвото, реченицата "Предлози за избор на член на надзорен одбор се доставуваат во писмена форма до комитетот за номинирање на членовите на надзорниот одбор" се брише.

3. Во член 104 став (1) од Статутот на Друштвото, бројот "4" се заменува со бројот "5".

4. The Supervisory Board of the Company is hereby authorized to draft 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.
5. The decision shall enter into force on the day of its adoption

Explanation

Due to the need to change the structure of the Supervisory Board by increasing the number of members, the need to harmonize the operation of the company on the Group level of the majority shareholder, as well as aiming at a comprehensive and legal operation of the Company's bodies; due to the need to eliminate the Nomination Committee as non-operational; it is required for of the Statute of the Company to be amended in the manner provided by this Decision.

2) For the purpose of compliance with the proposed amendments of the Company's Statute, we hereby propose adopting the following Decision under item 8 of the Working part of the agenda published in the public call:
We give proposal for election of members of the Supervisory Board, thus we propose for the following candidates:

María Concepción Ortuño Sierra – Member of the Supervisory Board

For the proposed member of the Supervisory Board of the Company María Concepción Ortuño Sierra, we give brief information according with the legal provisions in the Republic of North Macedonia:

- Nationality: Spanish
- Age: 52 years
- Sex: Female
- Education: Law Degree (1995), Member of the Madrid Bar Association

- Work experience: 24 years

June 2019-present – GROUP DS SMITH
Legal Director for Iberia and Eastern Region
2016-2019 – GRUPO EUROPAC, PAPELES Y CARTONES DE EUROPA, S.A.
Secretary (non-member) of the Board of Directors, Executive Committee and Appointments and Remuneration Committee. Vice-secretary of the Audit Committee
Corporate Director of Legal Affairs
2008-2016 – GRUPO CEMENTOS PORTLAND VALDERRIVAS
Secretary (non-member) of the Board of Directors and its Committees (February 2015)
Corporate Director of Legal Affairs (Madrid, October 2014)
Director, International and Corporate Legal Affairs (Alexandria, Virginia, USA, 2013-2014, Giant Cement Holding Inc., parent company of US operations)

4. Се овластува Надзорниот одбор на Друштвото да изработи и 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.

5. Одлуката влегува во сила со денот на донесувањето.

Образложение

Поради потребата од промена на структурата на Надзорниот одбор со зголемување на бројот на неговите членови, потреба од усогласување на начинот на работа на групациско ниво на доминантниот акционер, а со цел овозможување на сеопфатно и целосно законито работење на органите на Друштвото, како и поради потреба од укинување на комитетот за номинирање поради нефункционалност, се јави потребата од измена и дополнување на Статутот на Друштвото на начин превиден со оваа Одлука.

2) Поради усогласување со предлог промените на Стаутот на Друштвото, предлагаме да се усвои следната одлука по точка 8 од работниот дел од дневниот ред од објавениот јавен повик:

Предлагаме избор на членови на Надзорниот Одбор на Друштвото, при што даваме предлог за следните кандидати:

Мариа Консепсион Ортуњо Сиерра - Член на Надзорен одбор

За предложениот член на Надзорниот одбор на Друштвото Мариа Консепсион Ортуњо Сиерра, даваме кратки информации во согласност со законските прописи во Република Северна Македонија:

- Националност: Шпанија
- Возраст: 52 години
- Пол: Женски
- Образование: Дипломиран Правник (1995), Член на Мадридската Адвокатска комора

- Работно искуство: 24 години

Јуни 2019-во тек – Групација ДС СМИТХ
Раководител на правна служба за Иберија и Источен регион
2016-2019 – ГРУПО ЕУРОПАК, ПАПЕЛЕС И КАРТОНЕС ДЕ ЕУРОПА, С.А.
Секретар (без членство) на Одбор на директори, Извршен Комитет и Комитет за Назначувања и Награди. Заменик секретар на Комитет за Ревизија
Деловен директор за Правни работи
2008-2016 – ГРУПО СЕМЕНТОС ПОРТЛАНД ВАЛДЕРРИВАС
Секретар (без членство) на Одбор на директори и неговите Комитети (Февруари 2015)
Деловен директор за Правни работи (Мадрид, Октомври 2014)
Директор, Меѓународни и Деловни правни работи (Александриа, Вирџинија, САД, 2013-

Director, International and Corporate Affairs (Madrid, 2008 – 2013)
2007-2008 - GLOBALVÍA INFRAESTRUCTURAS, S.A
Head of Legal
2004-2007 - FOMENTO DE CONSTRUCCIONES Y CONTRATAS, S.A
Director Legal Department for Construction and Concessions
2001-2004 - HERNÁNDEZ ABELLÓ & ASOCIADOS – MADRID
Senior Associate
1995-2001 - COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES (CNMV)
Attorney, Enforcement Division

- Companies in which currently is a member of a management body: Papeles y Cartones de Europa, S.A.
- Companies in which she was a member of a management body: None
- Other important features: None
- Number of shares in the Company: None
- Number of shares owned in other companies: None

Loans and other obligations to the Company: None

2014, Џиант Семент Холдинг Инц, фирма мајка за операции во САД)
Директор, Меѓународни и Деловни работи (Мадрид, 2008-2013)
2007-2008 – ГЛОБАЛВИА ИНФРАЕСТРУКТУРАС, С.А.
Раководител за Правни работи
2004-2007 – ФОМЕНТО ДЕ КОНСТРУЦЦИОНЕС И КОНТРАТАС, С.А.
Директор на Правен оддел за градење и концесии
2001-2004 – ХЕРНАНДЕЗ АБЕЛЛО & АСОСИАДОС - МАДРИД
Постар соработник
1995-2001 – КОМИСИОН НАЦИОНАЛ ДЕЛ МЕРКАДО ДЕ ВАЛОРЕС (ЦНМВ)
Адвокат, Оддел за извршување

- Компании во кои во моментов е член на орган на управување: Папелес у Цартонес де Еуропа С.А
- Компании во кои таа била член на орган на управување: Нема
- Други важни карактеристики: Нема
- Број на акции во Друштвото: Нема
- Број на акции во сопственост во други друштва: Нема
- Заеми и други обврски кон Друштвото: Нема

Joël Marie Le Goffic – Independent Member of the Supervisory Board

For the proposed independent member of the Supervisory Board of the Company Joël Marie Le Goffic, we give brief information according with the legal provision in the Republic of North Macedonia:

- Nationality: French
- Age: 62 years
- Sex: Male
- Education: Master in Strategic HR Management

2007 - Master HEC in Strategic HR Management
1977 - University Degree in Physics

- Work experience: 31 years

2015-present – GROUP DS SMITH
Regional HR Director East Europe (inc. Greece and Turkey)
2012-2015 – GROUP DS SMITH
Director of Group HR Operations
2008-2012 – GEORGIA PACIFIC
Vice President Human Resources EMEA
2007-2008 – GEORGIA PACIFIC
Human Resources director Consumer EMEA
2003-2006 - MASTERFOODS EUROPE, part of Mars Inc., Snackfood, Food and Petcare
Project Manager for restructuring European functions
2003-2006 - MASTERFOODS FRANCE
Project Director for restructuring in France
1996-2003 - MASTERFOODS EUROPE
HR Development Director – European Projects
1996-2003 - MASTERFOODS FRANCE & SOUTH EUROPE
HR Development Director

Џоел Марие Ле Гоффик – Независен член на Надзорен одбор

За предложениот независен член на Надзорниот одбор на Друштвото Џоел Марие Ле Гоффик, даваме кратки информации во согласност со законските прописи во Република Северна Македонија:

- Националност: Франција
- Возраст: 62 години
- Пол: Машки
- Образование: Магистер по стратегиски менаџмент на човечки ресурси

2007 – ХЕЦ Мастер по стратегиски менаџмент на човечки ресурси
1977 – Универзитетска диплома по физика

- Работно искуство: 31 години

2015-во тек – Групација ДС СМИТХ
Регионален директор за човечки ресурси за Источна Европа (вкл. Грција и Турција)
2012-2015 – Групација ДС СМИТХ
Директор на Групација за операции за човечки ресурси
2008-2012 – ЏОРЏИЈА ПАЦИФИК
Потпретседател за човечки ресурси ЕМЕА
2007-2008 – ЏОРЏИЈА ПАЦИФИК
Директор за човечки ресурси Оддел за потрошувачи ЕМЕА
2003-2006 – МАСТЕРФУДС ЕВРОПА, дел од Марс Инц, Закуски, Храна и Грижа за миленици
Проектен Менаџер за реструктуирање на операции за Европа
2003-2006 – МАСТЕРФУДС ФРАНЦИЈА
Проектен Директор за реструктуирање во Франција
1996-2003 – МАСТЕРФУДС ЕВРОПА

1994-1996 - MASTERFOODS FRANCE, FOOD Division
HR Director
1987-1994 - MARS ELECTRONICS INTERNATIONAL
Technical Manager then Sales Director France-Benelux
1979-1980 - SELECTA
Senior Technician

- Companies in which currently is a member of a management body: None
- Companies in which he was a member of a management body: None
- Other important features: None
- Number of shares in the Company: None
- Number of shares owned in other companies: No
- Loans and other obligations to the Company: No

Директор за развој на човечки ресурси – Европски проекти
1996-2003 – МАСТЕРФУДС ФРАНЦИЈА & ЈУЖНА ЕВРОПА
Директор за развој на човечки ресурси
1994-1996 – МАСТЕРФУДС ФРАНЦИЈА, ОДДЕЛ ЗА ХРАНА
Директор за човечки ресурси
1987-1994 – МАРС ЕЛЕКТРОНИКС ИНТЕРНАЦИОНАЛ
Технички Менаџер потоа Директор за продажба за Франција – Бенелукс
1979-1980 – СЕЛЕКТА
Постар техничар

- Компании во кои во моментов е член на орган на управување: Нема
- Компании во кои тој бил член на орган на управување: Нема
- Други важни карактеристики: Нема
- Број на акции во Друштвото: Нема
- Број на акции во сопственост во други друштва: Нема
- Заеми и други обврски кон Друштвото: Нема

Jonche Jachev – Independent Member of the Supervisory Board

For the proposed independent member of the Supervisory Board of the Company Jonche Jachev, we give brief information according with the legal provision in the Republic of North Macedonia:

- Nationality: Macedonian
- Age: 56 years
- Sex: Male
- Education: High School Education

1985 – present DS Smith JSC on several various positions

Work experience: 34 years

- Companies in which currently is a member of a management body: In DS SMITH AD Skopje, member of supervisory Board
- Companies in which he was a member of a management body: None
- Other important features: None
- Number of shares in the Company: 398
- Number of shares owned in other companies: No
- Loans and other obligations to the Company: No

Јонче Јачев – Независен член на Надзорен одбор

За предложениот независен член на Надзорниот одбор на Друштвото Јонче Јачев, даваме кратки информации во согласност со законските прописи во Република Северна Македонија:

-
- Националност: Македонец
- Возраст: 56 години
- Пол: Машки
- Образование: Завршено гимназиско образование

1985 - денес ДС Смитх АД Скопје на неколку различни позиции
Работно искуство – 34 години

- Компании во кои во моментов е член на орган на управување: Член на Надзорен Одбор во ДС СМИТХ АД Скопје
- Компании во кои тој бил член на орган на управување: Нема
- Други важни карактеристики: Нема
- Број на акции во Друштвото: 398

Број на акции во сопственост во други друштва: Нема

- Заеми и други обврски кон Друштвото: Нема

Jean Lienhardt – Member of Supervisory Board

For the proposed member of the Supervisory Board of the Company Jean Lienhardt, we give brief information according with the legal provision in the Republic of North Macedonia:

- Nationality: French
- Age: 65
- Sex: Male
- Education: Master of Economics and Business Sciences
- Work experience: 42 years

Жан Лиенхардт - Член на Надзорен одбор

За предложениот член на Надзорниот одбор на Друштвото Жан Лиенхардт, даваме кратки информации во согласност со законските прописи во Република Северна Македонија:

- Националност: Франција
- Возраст: 65 години
- Пол: Машки
- Образование: Магистер по Економија и Бизнис Науки
- Работно искуство: 42 години

1977-1981: General Motors Strasbourg - Automatic Transmissions - Business Controller
1981-1984: Paul Hartmann AG - Tissue and Incontinence Products - Finance Director France
1984-1991: Macrodyne Industries Inc - Blades for Aircraft Engines - General Manager France
1991-1993: Hager Electro GMBH - Electrical Equipment - Finance Director France
1994 – 2010: Divisional Finance Director, then Divisional Managing Director DS Smith Corrugated Continental European
2010 – 2015: Divisional Managing Director DS Smith Corrugated Eastern Europe and Italy
2015 – денес: Regional Managing Director South-East Europe and Iberia from

- Companies in which currently is a member of the management: In DS SMITH AD Skopje, member of supervisory Board
- Companies in which he was a member of the management: 7 years within the Macrodyne Industries Inc - Blades for Aircraft Engines - General Manager France; 10 years Divisional Managing Director within DS Smith
- Other important features: None
- Number of shares in the company: 0
- Number of shares owned in other companies: No
- Loans and other debts to the company: No

1977-1981: Џенерал Моторс Стразбург, Бизнис контрола
1981-1984: Пол Хартман АГ, финансов директор
1984-1991: Макродин Индустри Инц., Генерален директор
1991-1993: Хагер Електро ГМБХ, финансов директор
1994 – 2010: ДС Смит финансов директор на оддел, потоа директор за континентална Европа
2010 – 2015: ДС Смит, директор за источна Европа и Италија
2015 – денес: ДС Смит, директор за југоисточна Европа и Иберија

- Компании во кои во моментов е член на орган на управување: Член на Надзорен Одбор во ДС СМИТХ АД Скопје
- Компании во кои тој бил член на орган на управување: 7 години работно искуство во Макродајн Индустрии - Сечива за Авионски Мотори - Генерален Менаџер за Франција; 10 години Управувачки Директор во рамките на ДС Смитх
- Други важни карактеристики: Нема
- Број на акции во Друштвото: 0
- Број на акции во сопственост во други друштва: Нема
- Заеми и други обврски кон Друштвото: Нема

Zsolt Fekete – member of Supervisory Board

For the proposed member of the Supervisory Board of the Company Zsolt Fekete, we give brief information according with the legal provision in the Republic of North Macedonia:

- Nationality: Hungarian
- Age: 59
- Sex: Male
- Education: MSC Chemical Engineering
- Work experience: 30 years

Experience outside DSSmith

1985-1991: Technical Manager Paper- Pulp and Paper Mill
Dej ,Romania
1991-1994: Technical Advisor M&M Kartonia Cyprus
1994-1995: Technical Director Szentendre Paper Mill
2000-2003: General Manager Pannon Aldra (plastics, SOLVAY group)

Experience in DSSmith

1998-1999: Field Sales Manager Hungary
1999-2000: Plant Manager Nagykáta
2003: Business Development Manager
2003-2004: Project Manager for Győr(Hu) and Timisoara (Ro) plants
2004-2005: Plant Manager Consumer Packaging Plant Győr
2006-2015: Managing Director Hungary, Romania, Slovakia
2015-present: Managing Director Central Cluster, SEEurope

Золт Фекете - Член на Надзорен одбор

За предложениот член на Надзорниот одбор на Друштвото Золт Фекете, даваме кратки информации во согласност со законските прописи во Република Северна Македонија:

- Националност: Унгарец
- Возраст: 59 години
- Пол: Машки
- Образование: Магистер по Хемиско Инженерство
- Работно искуство: 30 години

Искуство надвор од ДС Смитх:

1985-1991: Технички менаџер на мелница за хартија-пулпа Деј, Романија
1991-1994: Технички советник М&М Картониа, Кипар
1994-1995: Технички директор на Сентендре Мелница за хартија
2000-2003: Генерален директор на Паннон Алдра (пластика, Солвај груп)

Искуство во ДС Смитх:

1998-1999: Менаџер за теренска продажба
1999-2000: менаџер на постројка Нагиката
2003: Менаџер за бизнис развој
2003-2004: Проект менаџер за постројки во Гиор и Темишвар
2004-2005: Менаџер на постројка за пакување во Гиор
2006-2015: Директор за Унгарија, Романија и Словачка
2005 – денес: Директор за централен кластер, Југоисточна Европа

- Companies in which currently is a member of the management:In DS SMITH AD Skopje, member of supervisory Board
- Companies in which he was a member of the management: 3 years within Pannon Aldra (plastics; SOLVAY Group) - General Manager; 9 years within DS Smith Packaging - Managing Director Hungary, Romania, Slovakia;
- Other important features: None
- Number of shares in the company: 0
- Number of shares owned in other companies: No
- Loans and other debts to the company: No

In accordance with the aforementioned, we propose to adopt the following decision on the proposed item 8 on the agenda:

DECISION
for election of Members of the Supervisory Board

1. As Members of the Supervisory Board of the Company for production of paper and packaging DS SMITH AD Skopje ARE HEREBY ELECTED

- **Ms. María Concepción Ortuño Sierra, as member of the Supervisory Board**
- **Mr. Joël Marie Le Goffic, as independent member of the Supervisory Board**
- **Mr. Jonche Jachev, as independent member of the Supervisory Board**
- **Jean Lienhardt, as member of the Supervisory Board**
- **Zsolt Fekete, as member of the Supervisory Board**

2. The First and the Second General Director of the Company are hereby authorized to submit the Decision for registration at the competent registry.
The decision shall enter into force on the day of its adoption.

3) 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.

- Компании во кои во моментов е член на орган на управување: Член на Надзорен Одбор во ДС СМИТХ АД Скопје
- Компании во кои тој бил член на орган на управување: 3 години работно искуство во Паннон Алдра (пластика; СОЛВЕЈ Група) - Генерален Менаџер; 9 години работно искуство во ДС Смитх Пакаџинг - Менаџер за Унгарија, Романија, Словачка
- Други важни карактеристики: Нема
- Број на акции во Друштвото: 0
- Број на акции во сопственост во други друштва: Нема
- Заеми и други обврски кон Друштвото: Нема

Согласно горенаведеното, предлагаме да се усвои следната одлука по предложената точка 8 на дневен ред:

О Д Л У К А
за избор на Членови на Надзорен одбор

1. СЕ ИЗБИРААТ за Членови на Надзорниот одбор на Друштвото за производство на хартија и амбалажа ДС СМИТХ АД Скопје, лицата

- **Мариа Консепсион Ортуњо Сиерра, како член на Надзорен Одбор**
- **Џоел Марие Ле Гоффик, како независен член на Надзорен Одбор**
- **Јонче Јачев, како независен член на Надзорен Одбор.**
- **Жан Лиенхардт, како член на Надзорен Одбор**
- **Золт Фекете, како член на Надзорен Одбор**

2. Се овластуваат Првиот и Вториот Генерален Директор на Друштвото да ја поднесат Одлуката за упис во надлежниот регистар.
3. Одлуката стапува во сила со денот на донесувањето.

3) Имајќи ја 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:

О Д Л У К А

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.

September 12, 2019 In Vienna/ Во Виена
On behalf of DS Smith Packaging South East GmbH / За ДС Смитх Пекеџинг Саут Ист ГмбХ

Elmar Biedermann

18.09.2019