



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 primore 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
АД Скопје

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. Neni 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 alineja 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 shkurtë 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

