



LIBERTY

Врз основа на член 44 од Статутот на ЛИБЕРТИ АД Скопје и член 370 од ЗТД, Одборот на директори на ЛИБЕРТИ АД Скопје на својата седница одржана на ден 19.04.2024 година, го усвои следниот:

ДЕЛОВНИК
за работа на Одборот на директори на
ЛИБЕРТИ АД Скопје

I. ОПШТИ ОДРЕДБИ

Член 1

Со овој Деловник се регулира:

- начинот на работа на Одборот на директори;
- подготовката, свикувањето и одржувањето на седниците на Одборот на директори;
- начинот на гласање и одлучување;
- надлежностите на Одборот на директори и на Претседателот на Одборот на директори и
- други прашања во врска со работењето на Одборот на директори, согласно важечките прописи, Статутот на Друштвото и овој Деловник.

Член 2

Одборот на директори работи и одлучува во согласност со важечките прописи, Статутот на Друштвото и другите внатрешни акти на Друштвото. Одборот на директори може да разгледува и одлучува само за прашања што се во негова надлежност.

Член 3

Членовите на Одборот на директори постапуваат во најдобар интерес на Друштвото и на сите акционери. Одборот на директори постапува со внимание на уреден и совесен трговец и во интерес на Друштвото, а членовите на Одборот на директори посветуваат доволно време за извршување на својата функција за да може да ги исполнат своите должности во Друштвото.

Член 4

Членовите на Одборот на директори имаат еднаква положба и исти права и обврски. Секој член на

Based on article 44 of the Statute of LIBERTY AD Skopje and Article 370 of the Law on trade Companies, the Board of Directors of LIBERTY AD Skopje, at its meeting held on 19.04.2024, adopted the following:

RULES OF PROCEDURE
for the operation of the Board of Directors of
LIBERTY AD Skopje

I. GENERAL PROVISIONS

Article 1

These Rules of Procedure regulate:

- the manner of operation of the Board of Directors;
- preparation, convening, and maintaining the sessions of the Board of Directors;
- the manner of voting and deciding;
- the responsibilities of the Board of Directors and the Chairman of the Board of Directors; and
- other issues related to the operation of the Board of Directors, in accordance with applicable regulations, the Statute of the Company, and these Rules.

Article 2

The Board of Directors operates and decides in accordance with the applicable regulations, the Statute of the Company, and other internal acts of the Company. The Board of Directors may only consider and decide on matters within its jurisdiction.

Article 3

Members of the Board of Directors act in the best interest of the Company and all shareholders. The Board of Directors acts with the care of a prudent and conscientious trader and in the interest of the Company, and its members dedicate sufficient time to perform their duties in the Company.

Article 4

Members of the Board of Directors have equal status and the same rights and obligations. Each member of



LIBERTY

Одборот на директори при одлучувањето располага со еден глас.

Член 5

Членовите на Одборот на директори имаат право да дискутираат, да гласаат, да поставуваат прашања, да упатуваат барања до Претседателот на Одборот на директори или до Одборот на директори во целост, да предлагаат точки на Дневен ред и да даваат иницијативи и предлози за работата на Одборот на директори.

II. Претседател на Одборот на директори

Член 6

Со Одборот на директори раководи Претседател. Одборот на директори, од редот на своите неизвршни членови, со мнозинство гласови од вкупниот број на членови на одборот на директори, избира претседател на одборот.

Одборот на директори може да го разреши претседателот во кое било време и да избере нов претседател.

Претседателот на одборот на директори ги свикува и претседава со состаноците, одговорен е за водењето евиденција за состаноците и организирањето на другите начини (форми) на работа и одлучување на одборот на директори.

Ако претседателот од кои и да е причини не е во можност да ја врши функцијата претседател или ако е отсутен, со состаноците на одборот на директори претседава другиот неизвршен член.

Претседателот е одговорен да обезбеди правилно работење на Одборот на директори. Претседателот на Одборот на директори обезбедува членовите на Одборот на директори да добиваат целосни и навремени информации за да тие имаат доволно време да се подготват и да донесат соодветни одлуки на седницата на Одборот на директори.

Претседателот на Одборот на директори обезбедува членовите на Одборот на директори да имаат доволно време за дискусија на седниците

the Board of Directors has one vote when making decisions.

Article 5

Members of the Board of Directors have the right to discuss, vote, ask questions, make requests to the Chairman of the Board of Directors or to the Board of Directors as a whole, propose agenda items, and initiate and propose activities for the work of the Board of Directors.

II. President of the Board of Directors

Article 6

The Board of Directors is headed by the President. The Board of Directors, from among its non-executive members, elects the Chairman of the Board with a majority of votes from the total number of members of the board of directors.

The Board of Directors may dismiss the President at any time and elect a new President.

The President of the Board of Directors convenes and presides over the meetings, is responsible for keeping records of the meetings, and organizes other methods (forms) of work and decision-making of the board of directors.

If the President, for any reason, is unable to perform the duties of the Chairman or is absent, another non-executive member presides over the meetings of the board of directors.

The President is responsible for ensuring the proper functioning of the Board of Directors. The President ensures that the members of the Board of Directors receive complete and timely information so that they have sufficient time to prepare and make appropriate decisions at the board meeting.

The President ensures that the members of the Board of Directors have sufficient time for discussion at meetings before making decisions.



LIBERTY

пред да донесат одлуки.

Претседателот на Одборот на директори обезбедува записникот од одржаните седници на Одборот на директори да биде уредно составен.

III. Надлежности на Одборот на директори

Член 7

Одборот на директори, во рамките на овластувањата определени со законот и статутот и овластувањата што изречно му се дадени од собранието, управува со друштвото. Одборот на директори има најшироки овластувања во управувањето со друштвото во рамките на предметот на работењето на друштвото и во дејствувањето во сите околности од името на друштвото, со исклучок на овластувањата што изречно им се дадени на неизвршните членови на одборот на директори.

Одборот на директори има надлежност да:

- ја води деловната политика и го води работењето на Друштвото;
- ја усвојува програмата за работа и планот на Друштвото и дава насоки за нивното спроведување;
- составува годишна сметка и годишен извештај за работата на Друштвото во претходната година;
- ја утврдува внатрешната организација на Друштвото;
- одлучува по приговорот на работниците како второстепен орган за правата, обврските и одговорностите на работниците од работниот однос;
- одлучува за купување и продажба на основни и други средства ако нивната вредност е поголема од 10% од книговодствена вредност;
- донесува Одлука за попис на основните средства;
- одлучува за отказ од деловни причини;
- одлучува за промена на предметот на работење на друштвото;
- покренува иницијативи и дава предлози за унапредување на работењето на Друштвото,
- одлучува за задолжување на Друштвото и одобрување на кредити;
- врши надзор над информирањето на акционерите

The President ensures that the minutes of the meetings held by the Board of Directors are properly prepared.

III. Responsibilities of the Board of Directors

Article 7

The Board of Directors, within the limits of the powers defined by law and the Statute and the powers expressly granted to it by the Assembly, manages the company. The Board of Directors has the broadest powers in managing the company within the scope of the company's activities and in acting in all circumstances on behalf of the company, except for the powers expressly given to non-executive members of the board of directors.

The Board of Directors has the authority to:

- lead the business policy and manage the operations of the Company;
- adopt the work program and plan of the Company and give directions for their implementation;
- prepare annual financial statements and an annual report on the operations of the Company for the previous year;
- establish the internal organization of the Company;
- decide on workers' appeals as a secondary body for the rights, obligations, and responsibilities of workers in the employment relationship;
- decide on the purchase and sale of basic and other assets if their value exceeds 10% of the book value;
- make a decision on the inventory of fixed assets;
- decide on dismissals for business reasons;
- decide on a change in the company's scope of activity;
- initiate and propose improvements to the Company's operations;
- decide on the borrowing of the Company and approve loans;
- supervise the informing of the Company's shareholders;
- conclude a collective agreement with the Company's trade union;



LIBERTY

- на Друштвото;
- склучува Колективен договор со синдикатот на Друштвото;
 - ги свикува седниците на Собранието на акционери на Друштвото;
 - ги подготвува предлозите, актите и ги извршува одлуките што ги донесуваат Собранието на акционери и и се грижи за нивното спроведување;
 - му поднесува на Собранието на акционери годишен извештај за своето работење;
 - донесува внатрешни акти на Друштвото, освен ако поинаку не е предвидено со важечките прописи или Статутот;
 - одлучува за организациони промени на Друштвото;
 - ги утврдува предлозите на Собранието на акционери по кои Собранието на акционери расправа и одлучува;
 - по барање на акционери одлучува за свикување на Собрание на акционери;
 - одлучува за одлуки коишто се однесуваат на стратегијата или на расходите на Друштвото, како и за одлуките што можат да ја зголемат изложеноста на ризик на Друштвото или значително да влијаат на неговите акционери или засегнати лица;
 - одлучува за именување и отповикување на на прокурис(и) на друштвото;
 - го именува и отповикува извршниот член на одборот на директори;

IV. Седници на Одборот на директори

Член 8

Одборот на директори работи и одлучува на седници.

Седниците ги свикува и со нив раководи Претседателот.

Претседателот или корпоративниот секретар упатува покана за седница до другите членови на Одборот на директори, каде што е наведен точниот датум, час и место на одржување на седницата, Предлог-Дневниот ред на седницата, материјалите што треба да се разгледуваат на седницата и информација за присуство на други лица на седницата.

- convene the general meetings of the Company's shareholders;
- prepare proposals, acts, and implement the decisions made by the general meeting and ensure their implementation;
- submit an annual report on its work to the general meeting of shareholders;
- adopt internal acts of the Company, unless otherwise provided by applicable regulations or the Statute;
- decide on organizational changes in the Company;
- approve proposals from the general meeting of shareholders for discussion and decision-making;
- upon request from shareholders, decide to convene a general meeting of shareholders;
- decide on matters relating to the Company's strategy or expenditures, as well as decisions that may increase the Company's risk exposure or significantly affect its shareholders or affected parties;
- decide on the appointment and revocation of the company's proxies;
- appoint and dismiss the executive member of the board of directors.

IV. Meetings of the Board of Directors

Article 8

The Board of Directors operates and decides on meetings.

The meetings are convened and chaired by the Chairman.

The Chairman or the corporate secretary sends an invitation for a meeting to the other members of the Board of Directors, specifying the exact date, time, and location of the meeting, the proposed agenda of the meeting, the materials to be discussed at the meeting, and information about the presence of other individuals at the meeting.



Сите материјали што се потребни за седница на Одборот на директори, им се доставуваат на сите членови на Одборот на директори, најмалку пет дена пред седницата, освен во исклучителни ситуации кога поради итност на прашањата кои треба да бидат разгледани, материјалите може да се достават во пократок временски период. Поканата и материјалите за седницата до членовите на Одборот на директори се доставуваат по пат на електронска пошта, освен во случај кога за членот на Одборот на директори е попригодно доставувањето на друг начин.

Претседателот ги известува надлежните служби во Друштвото за намерата да се одржи седница, информирајќи ги за точниот датум и час на одржувањето на седницата и за други значајни поединости во врска со седницата, со цел да се обезбедат просторните и другите поволности за одржување на седницата.

Седницата може да се одржи само ако постои кворум од мнозинство од вкупниот број на членови на Одборот на директори. Доколку на седницата нема кворум, седницата се одложува и се свикува во рок не подолг од 5 (пет) дена.

Седниците се одржуваат во седиштето на Друштвото, освен во исклучителни ситуации што налагаат одржување на седницата на друго место.

Одборот на директори одржува најмалку 4 седници годишно.

Член 9

Во исклучителни и итни случаи Одборот на директори може да донесува заклучоци и одлуки, без одржување на седница.

Одлуките донесени на ваков начин влегуваат во сила со денот на давањето на согласноста од страна на сите членови на Одборот на директори, освен ако во одлуката не е утврден друг момент на влегување во сила. Давањето на согласност може да биде извршено со своерачен потпис (или електронски потпис) на одлуката или на предлог

All materials necessary for a Board of Directors meeting are provided to all members of the Board of Directors at least five days before the meeting, except in exceptional circumstances when, due to the urgency of the matters to be discussed, the materials may be provided in a shorter period of time. The invitation and materials for the meeting to the members of the Board of Directors are sent by email, unless another method of delivery is more convenient for the member of the Board of Directors.

The Chairman informs the relevant departments in the Company of the intention to hold a meeting, informing them of the exact date and time of the meeting and other significant details regarding the meeting, to ensure the spatial and other facilities for holding the meeting.

The meeting can only be held if there is a quorum of a majority of the total number of members of the Board of Directors. If there is no quorum at the meeting, the meeting is adjourned and convened within a period not exceeding 5 (five) days.

Meetings are held at the Company's headquarters, except in exceptional circumstances that require the meeting to be held elsewhere.

The Board of Directors holds at least 4 meetings annually.

Article 9

In exceptional and urgent cases, the Board of Directors may reach conclusions and decisions without holding a meeting.

Decisions made in this manner come into effect on the day of obtaining consent from all members of the Board of Directors, unless another effective date is specified in the decision. Consent may be given by handwritten signature (or electronic signature) on the decision or on the draft decision sent electronically or by mail.



LIBERTY

одлуката испратен по електронски пат или по пошта.

Член 10

Членовите на Одборот на директори можат да учествуваат и одлучуваат на седница организирана со користење на конференциска телефонска врска, интернет или со користење на друга аудио и визуелна комуникациска опрема со тоа што сите лица кои учествуваат на така организираната седница можат да се слушаат или да се гледаат и да разговараат еден со друг. Учеството на седници на ваков начин се смета за лично учество на лицата кои се вклучени на седницата.

Член 11

Секој член на Одборот на директори има право од Претседателот на Одборот на директори да побара свикување на седница на Одборот, со барање поднесено во писмена форма и со наведување на причините.

Седницата мора да се одржи во рок од 15 (петнаесет) дена од денот на поднесување на барањето.

Член 12

Акционери кои имаат најмалку една десетина од вкупниот број на акции со право на глас во Друштвото, од Претседателот на Одборот на директори, може да побараат свикување на седница на Одборот на директори.

Лицата наведени во став 1 од овој член бараат свикување на седница со барање поднесено во писмена форма и со наведување на причините.

Седницата мора да се одржи во рок од 15 (петнаесет) дена од денот на поднесување на барањето.

Член 13

Предлог дневниот ред за седницата на Одборот на директори го составува Претседателот на Одборот на директори или Корпоративниот секретар.

Како точки на дневен ред се внесуваат прашања кои се од исклучива надлежност на Одборот на директори.

Article 10

Members of the Board of Directors may participate and decide at a meeting organized using conference calling, the internet, or other audio and visual communication equipment, with all individuals participating in such a meeting being able to hear, see, and communicate with each other. Participation in meetings in this manner is considered as personal attendance by the individuals involved in the meeting.

Article 11

Any member of the Board of Directors has the right to request the Chairman of the Board of Directors to convene a meeting of the Board, with a request submitted in writing and stating the reasons. The meeting must be held within 15 (fifteen) days from the date of submission of the request.

Article 12

Shareholders holding at least one-tenth of the total number of voting shares in the Company may request the Chairman of the Board of Directors to convene a meeting of the Board of Directors.

The individuals mentioned in paragraph 1 of this article request the convening of a meeting with a request submitted in writing and stating the reasons. The meeting must be held within 15 (fifteen) days from the date of submission of the request.

Article 13

The Chairman of the Board of Directors or the Corporate Secretary prepares the proposed agenda for the meeting of the Board of Directors.

The agenda includes items that fall within the exclusive jurisdiction of the Board of Directors.



Седницата на Одборот на директори почнува со работа во закажаниот термин со присутните членови на Одборот.

Пред утврдувањето на дневниот ред претседателот на Собранието ги известува акционерите за предложениот дневен ред и за предлозите за дополнување на дневниот ред со нови точки на дневен ред во согласност со овој Деловник.

Расправањето по точките од дневниот ред се врши според утврдениот редослед на дневниот ред.

На почетокот на расправата по секоја точка од дневниот ред претседателот, предлагачот или струлно лице од соодветна област може да дадат дополнителни образложенија или појаснувања, а Претседателот е должен да даде збор на секој член на Одборот кој што сака да расправа по одредена точка на дневниот ред.

Претседателот може да ја прекине седницата и да одреди пауза од 15 минути по барање на секој член на Одборот.

Член 14

По исцрпувањето на точките од дневниот ред, претседателот на Одборот констатира дека седницата е завршена.

Член 15

На седницата на Собранието никој не може да говори пред да побара и да добие збор од претседателот на Одборот на директори.

Претседателот на Одборот се грижи говорникот да не биде прекинуван или со друга постапка да не биде ограничуван во слободата на говорот.

Член на Одборот на директори во текот на расправата по една точка на дневен ред може да говори само еднаш во траење од најмногу 10 минути.

Секој член на одборот има право на реплика на говор на друг член, при што говорот по репликата

The meeting of the Board of Directors begins at the scheduled time with the presence of the members of the Board.

Before determining the agenda, the Chairman of the meeting informs the shareholders about the proposed agenda and proposals for adding new items to the agenda in accordance with these Rules of Procedure.

Discussion on agenda items is conducted according to the established order of the agenda.

At the beginning of the discussion on each agenda item, the Chairman, the proposer, or a qualified person from the relevant area may provide additional explanations or clarifications, and the Chairman must give the floor to each member of the Board who wishes to discuss a specific agenda item.

The Chairman may adjourn the meeting and designate a break of 15 minutes upon the request of any member of the Board.

Article 14

After exhausting the agenda items, the Chairman of the Board of Directors declares the meeting closed.

Article 15

No one may speak at the meeting of the Board of Directors before requesting and receiving permission from the Chairman of the Board of Directors.

The Chairman of the Board ensures that the speaker is not interrupted or otherwise restricted in freedom of speech.

A member of the Board of Directors may speak only once during the discussion on an agenda item, for a maximum of 10 minutes.

Each member of the board has the right to a reply to a speech by another member, with the speech after the



LIBERTY

не смее да трае подолго од три минути.

Реплика на репликата е дозволена еднаш во траење од една минута.

Член 16

Член на Одборот на директори не може да гласа за одлука што го ослободува лично од обврска, од некое побарување коешто друштвото го има спрема него или од одговорност или кога му се признава некаква предност или привилегија на сметка на друштвото, односно кога се гласа за одлука да склучи или одобри зделка во која што членот на Одборот има е заинтересирана страна.

Таквата одлука се носи со мнозинство од останатите членови на Одборот.

Ако сите членови на одборот имаат интерес, тогаш таквата одлука треба да ја одобри собранието на акционери.

Член 17

Извршните членови на одборот нема да присуствуваат на седницата кога Одборот расправа за нивното работење или награда.

Член 18

Гласањето на седницата е јавно.

Во случај на поделба на гласовите, одлучувачки е гласот на Претседателот на Одборот на директори.

Одлуките донесени од Одборот на директори влегуваат во сила од денот на нивно донесување, освен ако во самата Одлука или со важечки пропис, Статутот на Друштвото или друг внатрешен акт на Друштвото поинаку не е определено.

Член 19

Членовите на Одборот на директори можат сами или преку барање до други лица, да преземаат дејствија заради стекнување увид во работењето на Друштвото или заради извршување на работите од делокругот на Одборот на директори.

reply not exceeding three minutes.

A reply to the reply is allowed once for a duration of one minute.

Article 16

A member of the Board of Directors cannot vote for a decision that relieves them personally from an obligation, from any demand the company has against them, or from liability, or when some benefit or privilege is granted to them at the expense of the company, or when voting for a decision to conclude or approve a transaction in which the member of the Board has an interest.

Such a decision is made by a majority of the remaining members of the Board.

If all members of the board have an interest, then such a decision must be approved by the shareholders' meeting.

Article 17

Executive members of the board shall not attend the meeting when the Board discusses their work or remuneration.

Article 18

Voting at the meeting is public.

In case of a tie, the decisive vote is that of the Chairman of the Board of Directors.

Decisions made by the Board of Directors come into effect from the day of their adoption, unless otherwise specified in the Decision itself or by applicable regulation, the Company's Articles of Association, or another internal act of the Company.

Article 19

Members of the Board of Directors may, individually or by requesting other individuals, take actions to gain insight into the company's operations or to perform tasks within the scope of the Board of Directors.



LIBERTY

Секој член на Одборот на директори може да упати барање до која било Организациона Единица во Друштвото за да ги подготви сите документи и известувања потребни за вршење на надзор над работата на Организационата Единица од страна на Одборот на директори.

Секој член на Одборот на директори има право да ги разгледува сите извештаи, акти и документи од надлежност на Одборот на директори.

Член 20

Доколку Одборот на директори смета дека е потребно, може да побара релевантни информации од клучните раководни лица во Друштвото, други лица од организациони единици во рамки на Друштвото од чиј делокруг се разгледуваат прашања на дневниот ред и од надворешните советници, како и горенаведените лица да присуствуваат на седниците на Одборот на директори.

За нивното присуство на седницата одлучува Претседателот на Одборот на директори.

Член 21

Со одлука Одборот на директори одлучува за прашања од областа на работењето на Друштвото. Со заклучок Одборот на директори одлучува за задолжување на одредено раководно лице или вработен за конкретни прашања кои Одборот на директори ги расправа.

Член 22

Одлуките и другите акти што ги носи Одборот на директори треба да се формулирани јасно, за да нема двоумење околу тоа што е одлучено.

Прифатените одлуки и другите акти се внесуваат во записникот од седницата.

Член 23

Оригиналните одлуки и другите акти што ги донесува Одборот на директори ги потпишува Претседателот и на истите се става штембил и печат.

Each member of the Board of Directors may request any Organizational Unit in the Company to prepare all documents and notifications necessary to supervise the work of the Organizational Unit by the Board of Directors.

Each member of the Board of Directors has the right to review all reports, acts, and documents within the jurisdiction of the Board of Directors.

Article 20

If the Board of Directors considers it necessary, it may request relevant information from key management personnel in the Company, other individuals from organizational units within the Company whose scope is being discussed, and external advisors, as well as decide whether the aforementioned individuals should attend meetings of the Board of Directors.

The Chairman of the Board of Directors decides on their presence at the meeting.

Article 21

The Board of Directors decides on matters within the scope of the Company's operations. By resolution, the Board of Directors decides to assign specific tasks to a certain management person or employee for specific matters discussed by the Board of Directors.

Article 22

Decisions and other acts adopted by the Board of Directors must be formulated clearly to avoid any ambiguity about what has been decided.

Accepted decisions and other acts are entered into the minutes of the meeting.

Article 23

The original decisions and other acts adopted by the Board of Directors are signed by the Chairman, and the official stamp and seal are affixed to them.



LIBERTY

Член 24

За седниците на Одборот на директори без разлика како се одржани, се води записник.

Записникот ги содржи податоците за: начинот на кој работел Одборот на директори; времето и местото на одржување на седницата; лицата кои присуствувале на седницата; дневниот ред на седницата; прашањата што биле предмет на гласање и резултатите од секое гласање, вклучувајќи ги имињата на членовите кои гласаат ЗА или ПРОТИВ одлуките усвоени на седницата.

Во записникот може, по барање на членот кој гласал ЗА или ПРОТИВ, да се внесе и причината зашто така гласал.

Доколку некој член има судир на интерес, има обврска тоа да го најави на почетокот на седницата и тоа да се евидентира во записникот.

Секој член на Одборот на директори има право неговото мислење или став во врска со предлогот кој се разгледува или по кој се гласа, да бара да се внесе во записникот. Записникот го потпишуваат присутните членови на Одборот на директори, а ако некој не го потпише записникот се забележува причината за тоа, ако била наведена.

Записникот го води записничар или корпоративниот секретар, а во рок од 3 (три) дена се изготвува во печатена форма.

Писмено изготвените одлуки, заклучоци и други акти се доставуваат до лицата задолжени за извршување.

Записниците и еден примерок од одлуките, заклучоците и другите акти како и материјалите од одржаните седници од Одборот на директори се чуваат како прилог кон деловодникот на Одборот на директори и во архивата на Друштвото која произлегува од тој деловодник.

Article 24

For meetings of the Board of Directors, regardless of how they are held, minutes are kept.

The minutes contain information about: the manner in which the Board of Directors operated; the time and place of the meeting; the individuals who attended the meeting; the agenda of the meeting; the matters subject to voting and the results of each vote, including the names of the members who voted FOR or AGAINST the decisions adopted at the meeting.

Upon request by a member who voted FOR or AGAINST, the reason for such vote may be recorded in the minutes.

If any member has a conflict of interest, they are obliged to declare it at the beginning of the meeting, and it is documented in the minutes.

Each member of the Board of Directors has the right to request their opinion or stance regarding the proposal being discussed or voted on to be entered into the minutes. The minutes are signed by the attending members of the Board of Directors, and if any member does not sign the minutes, the reason for that is noted, if provided.

The minutes are kept by a secretary or the corporate secretary, and within 3 (three) days, they are prepared in printed form.

Written decisions, resolutions, and other acts are delivered to the responsible persons for execution.

The minutes and a copy of the decisions, resolutions, and other acts, as well as the materials from the meetings of the Board of Directors, are kept as attachments to the records of the Board of Directors and in the Company's archive derived from that record.



V. Други дејствија на Одборот на директори

Член 25

Одборот на директори може да формира една или повеќе Комисии, од редот на своите членови и од други лица.

Комисиите не можат да одлучуваат по прашања што се во надлежност на Одборот на директори ниту можат да им се пренесат нивните права и обврски.

Сите активности на Комисиите, подлежат на одобрение од страна на Одборот на директори.

Секоја Комисија носи Деловник за работа на таа Комисија, со кој се уредува овластувањето на Комисијата, водењето на седниците, начинот на гласање и донесување на одлуки, и другите подробности од работата на Комисијата.

Член 26

Извршните директори поднесуваат квартални извештаи до одборот на директори за работењето на Друштвото, а по истекот на деловната година му доставуваат годишна сметка, годишни финансиски извештаи и годишен извештај за работењето на Друштвото заради разгледување и одборување од страна на Одборот на директори.

Член 27

Одборот на директори воспоставува ефикасен систем на идентификување и управување со ризици, внатрешни контроли и процеси за следење на усогласеноста на Друштвото со законот и внатрешните акти на Друштвото преку донесување на заклучоци и одлуки.

Член 28

Одборот на директори на Друштвото донесува акт со кој се идентификуваат главните засегнати страни на Друштвото, се утврдуваат начините на комуникација со истите, во насока на разбирање на нивните ставови во врска со животна средина и општествени прашања и нивно инкорпорирање во деловната политика на друштвото согласно утврдената стратегија.

V. Other Actions of the Board of Directors

Article 25

The Board of Directors may form one or more Committees, composed of its members and other individuals.

Committees cannot decide on matters within the jurisdiction of the Board of Directors, nor can their rights and obligations be transferred to them.

All activities of the Committees are subject to approval by the Board of Directors.

Each Committee carries its own Rules of Procedure, which regulate the authorization of the Committee, conduct of meetings, voting methods, decision-making, and other details of the Committee's work.

Article 26

Executive directors submit quarterly reports to the Board of Directors on the operation of the Company, and at the end of the business year, they provide an annual report, annual financial statements, and an annual report on the operation of the Company for consideration and approval by the Board of Directors.

Article 27

The Board of Directors establishes an effective system for identifying and managing risks, internal controls, and processes for monitoring the Company's compliance with the law and internal regulations through conclusions and decisions.

Article 28

The Board of Directors of the Company adopts an act identifying the main stakeholders of the Company, determining the communication methods with them, aimed at understanding their views on environmental and social issues and their incorporation into the Company's business policy in accordance with the established strategy.



VI Корпоративен секретар

Член 29

Одборот на директори со Одлука ќе именува корпоративен секретар.

Улогата на корпоративниот секретар е

- да обезбеди организациска и професионална поддршка на Одборот на директори, на Претседателот на одборот на директори и на комисиите (ако се формирани);
- да го советува Одборот на директори за неговите одговорности и законски обврски;
- да присуствува и да го води записникот на состаноците на Одборот на директори;
- да обезбеди правилно спроведување на одлуките на Одборот на директори;
- да обезбеди правилна примена на постпаките утврдени со деловникот за работа;
- да му помага на Одборот на директори и доколку тоа од него се побара и на извршните членови на Одборот на директори, со цел да се подобри ефикасноста и квалитетот на нивната работа, меѓу другото и преку организирање на обука на членовите;
- да организира собрание на акционери и да обезбеди постоење на јасна комуникација со акционерите и за тоа како тие може да ги остварат своите права;
- да извршува други административни задачи поврзани со корпоративно управување на друштвото;
- води сметка Одборот на директори да биде информиран за сите релевантни измени во важечката законска и подзаконска регулатива и во врска со измени на нивните обврски и права во случај на засегнати лица.

VI. Спречување и управување со судир на интереси

Член 30

Членовите на Одборот на директори се грижат да го спречат судирот на интереси при работата и одлучувањето во Одборот на директори.

VI. Corporate Secretary

Article 29

The Board of Directors shall appoint a corporate secretary by decision.

The role of the corporate secretary is:

- to provide organizational and professional support to the Board of Directors, the Chairman of the Board of Directors, and the committees (if formed);
- to advise the Board of Directors on its responsibilities and legal obligations;
- to attend and record the minutes of the meetings of the Board of Directors;
- to ensure the proper implementation of the decisions of the Board of Directors;
- to ensure the proper application of the procedures established by the Rules of Procedure;
- to assist the Board of Directors and, if requested, the executive members of the Board of Directors, in improving the efficiency and quality of their work, including through organizing training for the members;
- to organize shareholders' meetings and ensure clear communication with the shareholders on how they can exercise their rights;
- to perform other administrative tasks related to corporate governance of the Company; - to keep the Board of Directors informed of all relevant changes in the applicable legal and sub-legal regulations and in relation to changes in their obligations and rights in the event of affected persons.

VI. Prevention and Management of Conflicts of Interest

Article 30

The members of the Board of Directors ensure to prevent conflicts of interest in their work and decision-making in the Board of Directors.



LIBERTY

Членовите на Одборот на директори при спречувањето и менаџирањето на судирот на интереси се должни да постапуваат во согласност со важечките прописи, Статутот на Друштвото и другите внатрешни акти на Друштвото, особено во согласност со Политиката за спречување и управување со судир на интереси во ЛИБЕРТИ АД Скопје.

Членовите на Одборот на директори еднаш годишно доставуваат Изјава за почитување на Политиката за спречување и управување со судир на интереси.

При постоење на потенцијален судир на интереси членовите се должни да ги применуваат постапките утврдени со Политиката за спречување и управување со судир на интереси.

Член 31

Членовите на Одборот на директори како и членовите на нивните семејства (сопругници, родители и деца) без одлука на Собранието на акционери не смеат:

- за своја или туѓа сметка да вршат работи што спаѓаат во предметот на работење на Друштвото;
- да вршат друга дејност или активност во друго друштво, со ист или сличен предмет на работење, платена или неплатена, за сопствена сметка или за сметка на друго лице;
- да бидат членови на орган на управување или член на надзорен одбор, односно контролор во друго друштво што има ист или сличен предмет на работење како и Друштвото;
- во просториите на Друштвото да врши работи за своја или туѓа сметка.

Членовите на Одборот на директори во никој случај не смеат:

- да бараат, прифаќаат или да одобруваат подароци со материјална вредност или донации од Друштвото за себе или за членовите на нивните семејства;
- да им овозможат на трети лица да стекнат корист на штета на Друштвото;
- да ги злоупотребуваат деловните можности што му припаѓаат на Друштвото за свои лични интереси

Members of the Board of Directors, in preventing and managing conflicts of interest, are obliged to act in accordance with the applicable regulations, the Company's Statute, and other internal acts of the Company, especially in accordance with the Policy for Prevention and Management of Conflicts of Interest in LIBERTY AD Skopje.

Members of the Board of Directors submit a Declaration of Compliance with the Policy for Prevention and Management of Conflicts of Interest once a year.

In case of a potential conflict of interest, the members are obliged to apply the procedures established by the Policy for Prevention and Management of Conflicts of Interest.

Article 31

Members of the Board of Directors as well as members of their families (spouses, parents, and children) may not, without a decision of the General Meeting of Shareholders:

- perform work that falls within the scope of the Company's operations, for their own or others' account;
- engage in other activities or actions in another company, with the same or similar subject matter, paid or unpaid, for their own account or for the account of another person;
- be members of a management body or a supervisory board, or controller in another company that has the same or similar subject matter as the Company;
- perform work for their own or others' account in the Company's premises.

Members of the Board of Directors may not under any circumstances:

- request, accept, or approve gifts with material value or donations from the Company for themselves or for members of their families;
- enable third parties to gain benefit at the expense of the Company;
- abuse the business opportunities belonging to the Company for their personal interests or the interests of



LIBERTY

или за интересите на членовите на нивното семејство;

- да остваруваат други форми на личен доход од работењето на Друштвото, освен од правата што произлегуваат од договорите коишто ги имаат склучено со Друштвото и/или капитално поврзаните друштва на Друштвото, наградата што ја добиваат како членови на Одборот на директори и приходите што произлегуваат од какви било акции што ги имаат во Друштвото.

Член 32

Членовите на Одборот на директори се должни веднаш да го известат Претседателот на Одборот на директори, доколку тие, согласно Политиката за спречување и управување со судир на интереси имаат интерес во каква било зделка, договор или деловна активност што директно влијае на интересите на Друштвото.

За секој договор или друга деловна активност на Друштвото во кој што член на Одборот на директори има интерес, дури и на посреден начин, мора да се постапи според одредбите од Законот и/или Статутот што го регулираат постапувањето во случај на зделка со заинтересирана страна.

Секој член на Одборот на директори кој има интерес е должен веднаш да го пријави. Доколку член на Одборот на директори дојде до сознание дека е исполнет некој од условите од став 2 на овој член, за тоа веднаш го известува Одборот на директори. Заинтересираниот член има право да биде сослушан, но не може да учествува во расправата или во одлучувањето, во донесувањето на одуката за давање на одобрението за зделка со заинтересирана страна.

Член 33

Член на Одборот на директори во исто време не може да биде избран како член на Управен одбор или како извршен член во Одбор на директори во друго друштво, ниту во повеќе од пет одбори на директори како неизвршен член, ниту во повеќе од пет надзорни одбори на друштва со седиште во Република Северна Македонија.

their family members;

- earn other forms of personal income from the Company's operations, other than from the rights arising from contracts they have concluded with the Company and/or capital-related companies of the Company, the remuneration they receive as members of the Board of Directors, and the income arising from any shares they hold in the Company.

Article 32

Members of the Board of Directors are obliged to immediately inform the Chairman of the Board of Directors if, according to the Policy for Prevention and Management of Conflicts of Interest, they have an interest in any transaction, contract, or business activity that directly affects the interests of the Company.

For any contract or other business activity of the Company in which a member of the Board of Directors has an interest, even indirectly, the provisions of the Law and/or the Statute regulating the procedure in the case of a transaction with an interested party must be followed.

Any member of the Board of Directors who has an interest is obliged to report it immediately. If a member of the Board of Directors becomes aware that any of the conditions of paragraph 2 of this article are met, they must immediately inform the Board of Directors. The interested member has the right to be heard but cannot participate in the discussion or decision-making in the decision-making process regarding the approval of the transaction with the interested party.

Article 33

A member of the Board of Directors cannot be elected as a member of the Management Board or as an executive member of the Board of Directors in another company, nor in more than five boards of directors as a non-executive member, nor in more than five supervisory boards of companies headquartered in the Republic of North Macedonia.



LIBERTY

Доколку другите членови на Одборот на директори добијат информација дека член на Одборот на директори го прекршил ст. 1 од овој член, тие ќе го повикаат без одлагање да даде известување за вистинитоста на информацијата, а доколку се покаже точна, ќе го повикаат без одлагање да даде оставка од позицијата член на Одборот на директори во Друштвото, односно оставка од позиција на која е избран во друго друштво.

Член 34

Неизвршните членови на Одборот на директори нема да примаат каква било награда која е директно врзана за резултатите од работењето на друштвото.

VII. ИЗВРШНИ ЧЛЕНОВИ НА ОДБОРОТ НА ДИРЕКТОРИ - ИЗВРШЕН ДИРЕКТОР

Член 35

Извршниот директор за својата работа е одговорен пред Одборот на директори.

Со исклучок на овластувањата за коишто со закон изречно е определено дека ги врши одборот на директори, извршните членови го водат работењето на друштвото и имаат најшироки овластувања да ги вршат сите работи сврзани со раководењето, спроведувањето на одлуките на одборот на директори и вршењето на тековните активности на друштвото и да дејствуваат во сите околности од името на друштвото.

Одборот на директори им го доверува на извршните членови застапувањето на друштвото во односите со трети лица.

Извршниот директор е особено одговорен за:

- идентификување и управување со ризици, внатрешни контроли и процеси за следење на усогласеноста на друштвото со законот и внатрешните акти на друштвото;
- промовирање на корпоративна култура која поттикнува етичко однесување, почитување и посветеност кај сите вработени

Член 36

Извршните членови на Одборот на директори

If other members of the Board of Directors receive information that a member of the Board of Directors has violated paragraph 1 of this article, they will immediately call upon them to provide information about the truth of the information, and if it is found to be accurate, they will immediately call upon them to resign from the position of member of the Board of Directors in the Company, or resign from the position to which they are elected in another company.

Article 34

Non-executive members of the Board of Directors will not receive any reward directly related to the results of the Company's operations.

VII. EXECUTIVE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS - EXECUTIVE DIRECTOR

Article 35

The executive director is responsible to the Board of Directors for his work.

Except for the powers expressly determined by law to be exercised by the Board of Directors, executive members manage the Company's operations and have the broadest powers to carry out all matters related to management, implementation of decisions of the Board of Directors, and conducting the current activities of the Company and to act in all circumstances on behalf of the Company.

The Board of Directors entrusts the executive members with representing the Company in relations with third parties.

The executive director is particularly responsible for:

- identifying and managing risks, internal controls, and processes for monitoring the Company's compliance with the law and internal regulations;
- promoting a corporate culture that encourages ethical behavior, respect, and dedication among all employees.

Article 36

Executive members of the Board of Directors promote



LIBERTY

промовираат корпоративна култура која поттикнува етичко однесување, почитување и посветеност кај сите вработени. За таа цел друштвото усвојува етички кодекс и воспоставува систем за обезбедување на деловна етика во друштвото.

Член 37

Извршните директори се одговорни за воспоставуваат ефикасен систем на идентификување и управување со ризици, внатрешни контроли и процеси за следење на усогласеноста на друштвото со законот и внатрешните акти на друштвото.

ПРЕОДНИ И ЗАВРШНИ ОДРЕДБИ

Член 38

Овој Деловник влегува во сила на денот на неговото донесување.

За се што не е уредено со овој Деловник ќе се применуваат одредбите од Законот за трговски друштва.

Овој Деловник може да се измени или дополни само со одлука на Одборот на директори и измената или дополнувањето ќе стапи во сила од денот на негово донесување или датумот наведен во Одлуката.

a corporate culture that encourages ethical behavior, respect, and dedication among all employees. For this purpose, the Company adopts a code of ethics and establishes a system to ensure business ethics in the Company.

Article 37

Executive directors are responsible for establishing an effective system for identifying and managing risks, internal controls, and processes for monitoring the Company's compliance with the law and internal regulations.

TRANSITIONAL AND FINAL PROVISIONS

Article 38

This Regulation shall enter into force on the day of its adoption.

For all matters not regulated by this Regulation, the provisions of the Law on Trade Companies shall apply.

This Regulation may be amended or supplemented only by a decision of the Board of Directors, and the amendment or addition shall enter into force on the day of its adoption or the date specified in the Decision.

For LIBERTY AD Skopje / За ЛИБЕРТИ АД Скопје

1. _____;
Ajay Kumar Aggarwal (Board President - Non-executive member)/
Аџај Кумар Аггарвал (Претседател на одбор на директори - неизвршен член)

2. _____;
Iain Mark Hunter (Independent and Non-executive member)/
Иаин Марк Хунтер (Независен и неизвршен член)