

SCA Hygiene Slovakia s.r.o.

with its registered seat at No. 1 T. Vansovej, 920 01 Hlohovec,
Registration No.: 35 961 562, registered with the Commercial
Register of the Trnava District Court, section: Sro,
insert No.: 18320/T
(hereinafter referred to as „Company“)

MINUTES

of the Regular General Meeting session of the Company

The Regular General Meeting session of the Company held at the Company's premises SCA Hygiene Products Slovakia, s.r.o, on June 18th, 2014 with the start at 8:30 a.m.

Agenda of the session:

1. Opening of the General Meeting session, election of the chairman and minutes clerk
2. Discussion of individual annual financial statements 2013
3. Discussion of the annual report 2013 and auditors report for 2013
4. Approval of proposal for the settlement of 2013 business result
5. Closing of the General Meeting session

Presence of Shareholders:

1. **SCA Hygiene Products Slovakia, s.r.o.**
with its registered seat at No. 400, 049 12 Gemerská Hôrka,
Registration No. : 36 590 941, registered with the Commercial
Register of the Košice I District Court, section: Sro, insert No.:
16322/V, (hereinafter referred to as "SCA Hygiene Products
Slovakia, s.r.o.") represented by Anna Balážová and Ľubica
Hargašová, company's executive officers.

2. **SCA GROUP HOLDING B.V.**
with its seat at No. 161 Entrada, Amsterdam 1096 EC,
Netherlands, represented by SCA Hygiene Products Slovakia,
s.r.o. pursuant to the power of attorney.

Ad item No. 1 on the agenda:

The Regular General Meeting session was opened by company's executive officer Anna Balážová. She stated that all shareholders of the Company are present in the Regular General Meeting session which was convened in due form. Anna Balážová proposed to approve the program in the way as it is stated above. Anna Balážová was suggested to the position of the Chairman of the Regular General Meeting and Ľubica Hargašová was suggested to the position of minute's clerk.

Thereupon, the Company's General Meeting unanimously (100 % of all present votes) approved the following:

Resolution No. 1:

The General Meeting approve the program of this General Meeting as it is stated above and it elects Anna Balážová to

SCA Hygiene Slovakia s.r.o.

so sídlom T. Vansovej 1, 920 01 Hlohovec
IČO: 35 961 562, zapísaná v Obchodnom registri
Okresného súdu Trnava, oddiel: Sro,
vložka č.: 18320/T
(ďalej len „Spoločnosť“)

Z Á P I S N I C A

zo zasadnutia riadneho Valného zhromaždenia Spoločnosti

Zasadnutie riadneho Valného zhromaždenia Spoločnosti sa konalo v priestoroch Spoločnosti SCA Hygiene Products Slovakia, s.r.o, dňa 18.06.2014 o 08:30 hod.

Program rokovania:

1. Otvorenie zasadnutia Valného zhromaždenia, voľba predsedu a zapisovateľa
2. Prerokovanie ročnej účtovnej závierky za rok 2013
3. Prerokovanie výročnej správy a správy audítora za rok 2013
4. Schválenie návrhu na vysporiadania hospodárskeho výsledku za rok 2013
5. Záver zasadnutia valného zhromaždenia

Prítomní spoločníci:

1. **SCA Hygiene Products Slovakia, s.r.o.**
so sídlom č. 400, 049 12 Gemerská Hôrka, IČO: 36 590 941,
zapísaná v obchodnom registri Okresného súdu Košice I, odd. Sro,
vložka 16322/V, (ďalej len "SCA Hygiene Products Slovakia,
s.r.o.") zastúpená Ing. Annou Balážovou a Mgr. Ľubicou
Hargašovou, konateľmi spoločnosti.

2. **SCA GROUP HOLDING B.V.**
so sídlom Entrada 161, Amsterdam 1096 EC, Holandsko,
zastúpená SCA Hygiene Products Slovakia, s.r.o. na základe plnej
moci.

K bodu 1 programu:

Zasadnutie riadneho valného zhromaždenia Spoločnosti otvorila konateľka Ing. Anna Balážová. Skonštatovala, že na zasadnutí riadneho Valného zhromaždenia sú prítomní všetci spoločníci Spoločnosti, a že bolo zvolané riadnym spôsobom. Ing. Anna Balážová navrhla schváliť program tak, ako je uvedený vyššie. Za predsedu riadneho Valného zhromaždenia bola navrhnutá Ing. Anna Balážová a za zapisovateľku Mgr. Ľubica Hargašová.

Na to Valné zhromaždenie schválilo počtom 100 % všetkých prítomných hlasov nasledovne:

Uznesenie č. 1

Valné zhromaždenie schvaľuje program tohto Valného zhromaždenia ako je uvedený vyššie a volí za predsedu tohto

position of the Chairman of the Company' s Regular General Meeting and Ľubica Hargašová to the position of minutes clerk.

riadneho valného zhromaždenia Ing. Annu Balážovú a za zapisovateľku Mgr. Ľubicu Hargašovú.

Ad item No. 2 on the agenda:

The Chairman of the General Meeting proposed to approve the 2013 individual annual financial statements of the Company, verified on March 28th, 2013 by auditor PricewaterhouseCoopers Slovakia, s.r.o. Licence No.161.

Resolution No. 2:

The General Meeting agrees with approval of 2013 individual annual financial statements, verified on March 28th, 2013 by auditor PricewaterhouseCoopers Slovakia, s.r.o. Licence No.161.

Ad item No. 3 on the agenda:

The Chairman of the General Meeting proposed to approve 2013 annual report and auditor 's report for the year 2013.

Thereupon, the Company's General Meeting unanimously (100 % of all present votes) approved the following:

Resolution No. 3:

The General Meeting agrees with approval of the annual report and auditor 's report for the year 2013.

Ad item No. 4 on the agenda:

The Chairman of the General Meeting stated that the Company attained profit in the amount of EUR 1.131.005,79,- € and she proposed transfer the profit in the following manner: EUR 1.074.455,50,- (95%) will be transferred to the account No. 428 – Undistributed profits from previous years and amount of EUR 56.550,29,- (5%) will be transferred to the account No. 421, replenishment of the Company reserve fund .

Thereupon, the Company's General Meeting unanimously (100 % of all present votes) approved the following:

Resolution No. 4:

The General Meeting agrees with the settlement of the business result of the Company for the year 2013 including the profit in the amount of EUR 1.131.005,79,- in the following manner: EUR 1.074.455,50 (95%) will be transferred to the account No. 428 – Undistributed profits from previous years and amount of EUR 56.550,29 (5%) will be transferred to the account No. 421, replenishment of the Company reserve fund .

Ad item No. 5 on the agenda:

The Chairman of the General Meeting stated that all items on the agenda had been discussed; he expressed his thanks to those present and closed the Regular General Meeting session.

K bodu 2 programu:

Predseda Valného zhromaždenia navrhol odsúhlasiť riadnu individuálnu účtovnú závierku Spoločnosti za rok 2013, overenú dňa 28.03.2013 audítorom PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. Licencia č. 161.

Uznesenie č. 2

Valné zhromaždenie súhlasí so schválením riadnej individuálnej účtovnej závierky za rok 2013, overenej dňa 28.03.2013 audítorom PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o. Licencia č. 161.

K bodu 3 programu:

Predseda valného zhromaždenia navrhol odsúhlasiť výročnú správu a správu audítora za rok 2013.

Na to Valné zhromaždenie schválilo počtom 100 % všetkých prítomných hlasov nasledovné:

Uznesenie č. 3

Valné zhromaždenie súhlasí so schválením výročnej správy a správy audítora za rok 2013.

K bodu 4 programu:

Predseda Valného zhromaždenia skonštatoval, že Spoločnosť v účtovnom roku 2013 dosiahla zisk vo výške 1.131.005,79,- EUR a navrhla rozdeliť dosiahnutý zisk tak, že 95% zisku, čo je 1.074.455,50,- EUR bude preúčtované na účet č. 428 – Nerozdelený zisk minulých období a 5%, čo je 56.550,29,- EUR bude preúčtované na účet č. 421 – Zákonný rezervný fond.

Na to Valné zhromaždenie 100 % počtom prítomných hlasov za, prijalo nasledovné:

Uznesenie č. 4

Valné zhromaždenie súhlasí s vysporiadaním hospodárskeho výsledku Spoločnosti za rok 2013, zahŕňajúce zisk vo výške 1.131.005,79,- EUR tak, že 95% zisku, čo je 1.074.455,50,- EUR bude preúčtované na účet č. 428 – Nerozdelený zisk minulých období a 5%, čo je 56.550,29,- EUR bude preúčtované na účet č.421 – Zákonný rezervný fond.

K bodu 5 programu:

Predseda Valného zhromaždenia skonštatoval, že všetky body programu boli prerokované, poďakoval prítomným za účasť a ukončil zasadnutie riadneho valného zhromaždenia.



Anna Balážová
predseda Valného zhromaždenia /
Chairman of the General Meeting

In / V Gemerskej Hôrke , dated /dňa June, 18th 2014



Mgr. Ľubica Hargašová
zapisovateľ / Minutes clerk

In/ V Amsterdam, Netherlands, on/dňa June 16th 2014



SCA GROUP HOLDING B.V.

I accept the Power of Attorney to the full extent. / Plnomocenstvo prijímam v plnom rozsahu.

In Gemerská Hôrka, on June 19th, 2014



SCA Hygiene Products Slovakia, s.r.o.

Power of Attorney

The Company **SCA GROUP HOLDING B.V.**, with its registered seat at 161 Entrada, 1096 EC Amsterdam, The Netherlands, represented by Duncan John Parsons and William Andrew Vermie pursuant to the Power of Attorney (hereinafter referred to as „**SCA GROUP HOLDING B.V.**“), shareholder of the company SCA Hygiene Slovakia s.r.o., with its registered seat at I. T. Vansovej, 920 01 Hlohovec, Slovak republic, Registration No. 35 961 562, registered with Commercial Register of the Trnava District Court, Insert No.: 18320/T, Section: Sro, (hereinafter referred to as „**SCA Hygiene Slovakia s.r.o.**“):

do hereby authorize

the Company **SCA Hygiene Products Slovakia s.r.o.**, with its registered seat at: 400, 049 12 Gemerská Hôrka, Slovak republic, Registration No.: 36 590 941, registered in the Commercial Register of the Košice I district Court, Insert No.: 16322/V, Section: Sro, represented by Mrs. Anna Balážová and Mrs. Ľubica Hargašová (hereinafter referred to as „**Representative**“)

to represent SCA GROUP HOLDING B.V. at the Generak Meeting of the Company SCA Hygiene Slovakia s.r.o., which will hold on June 18th 2014 at 08:30 a.m. In the registered seat of SCA Hygiene Products Slovakia, s.r.o.

Representative is in particular authorized to:

vote on General Meeting of SCA Hygiene Slovakia s.r.o., to sign Minutes of Regular General Meeting and any other documents, to carry out any other legal acts and other acts necessary for valid representation of the SCA GROUP HOLDING B.V. at the General Meeting and carry out all other legal acts necessary to impose and to publish the accounting record.

The Power of Attorney is valid until withdrawal.

The Representative shall not have right of full substitution.

Plnomocenstvo

Spoločnosť **SCA GROPU HOLDING B.V.**, so sídlom 161 Entrada, 1096 EC Amsterdam, Holandsko, zastúpená Duncan John Parsons a William Andrew Vermie na základe plnej moci (ďalej len „**SCA GROUP HOLDING B.V.**“), spoločník spoločnosti SCA Hygiene Slovakia, s.r.o., so sídlom: T. Vansovej 1, 920 01 Hlohovec, Slovenská republika, IČO: 35 961 562, zapísanej v obchodnom registri Okresného súdu Trnava, Vložka č. 18320/T, oddiel: Sro (ďalej len „**SCA Hygiene Slovakia s.r.o.**“):

splnomocňuje týmto

spoločnosť **SCA Hygiene Products Slovakia s.r.o.**, so sídlom 400, 049 12 Gemerská Hôrka Slovenská republika, IČO: 36 590 941, zapísanej v Obchodnom registri Okresného súdu Košice I, Vložka č. 16322/V, Oddiel: Sro, zastúpená Konateľmi, Ing. Annou Balážovou a Mgr. Ľubicou Hargašovou (ďalej len ako „**splnomocnenec**“)

na zastupovanie spoločnosti SCA GROUP HOLDING B.V. na valnom zhromaždení spoločnosti SCA Hygiene Slovakia s.r.o., ktoré sa bude konať dňa 18. 06. 2014 o 08:30 hod V sídle SCA Hygiene Products Slovakia, s.r.o.

Splnomocnenec je oprávnený najmä:

hlasovať na valnom zhromaždení SCA Hygiene Slovakia s.r.o., podpisovať zápisnice z riadneho valného zhromaždenia a kedykoľvek iné dokumenty, na vykonanie akýchkoľvek iných právnych a faktických úkonov potrebných na právoplatné zastupovanie SCA GROUP HOLDING B.V. Na valnom zhromaždení a na všetky ďalšie právne úkony potrebné vo veci uloženia a zverejnenia účtovnej závierky.

Toto plnomocenstvo je platné do odvolania.

Splnomocnenec nie je oprávnený v rozsahu tohto plnomocenstva splnomocniť tretiu osobu.