



**CRNA GORA
MINISTARSTVO FINANSIJA CRNE GORE
PORESKA UPRAVA
CENTRALNI REGISTAR PRIVREDNIH SUBJEKATA**

Broj: 5 - 0555184 / 015

U Podgorici, dana 14.05.2018.godine

Poreska uprava - Centralni registar privrednih subjekata u Podgorici, na osnovu člana 83 i 86 Zakona o privrednim društvima ("Sl.list RCG", br.6/02 i "Sl.list", br.17/07 ... 40/11), rješavajući po prijavi za registraciju promjene društva sa ograničenom odgovornošću DRUŠTVO ZA ISTRAŽIVANJE I EKSPLOATACIJU RUDE "NORTH MINING" DOO PODGORICA, broj 264546 podnijetoj dana 11.05.2018. u 12:09:07, preko

Ime i prezime: MILIJANKA MARAŠ
[REDACTED]
[REDACTED]

donosi

RJEŠENJE

Registruje se promjena podataka za privredni subjekat DRUŠTVO ZA ISTRAŽIVANJE I EKSPLOATACIJU RUDE "NORTH MINING" DOO PODGORICA - registarski broj 5 - 0555184, PIB 02770440, i to:

Statut:

Briše se: Statut od 31.10.2016.

Registruje se - upisuje se: Statut od 10.05.2018.

Osnivač:

Briše se: MONTENEGRO ZINC LIMITED
[REDACTED]

Registruje se - upisuje se: FUSION FUND I AG
[REDACTED]

Izvršni direktor:

Briše se: MILOŠ BOŠNIAKOVIĆ
[REDACTED]

→ *Muraš*
14.05.2018

Registruje se - upisuje se: MILIJANKA MARAŠ

predviđena članom 10 Statuta za Izvršnog direktora.
Ovlašćen da djeluje: Pojedinačno

Ograničenja - Ovlašćeni zastupnik MILIJANKA MARAŠ

Briše se: Neograničeno - Generalno ovlašćenje na neodređeno vrijeme do opoziva.

Registruje se - upisuje se: Ograničeno - Ograničenja u prometu predviđena članom 10 Statuta za Izvršnog direktora.

Ovlašćeni zastupnik:

Briše se: MILOŠ BOŠNJAKOVIĆ
JMBG/

Registruje se - upisuje se: STEFAN PESCHKE

Ovlašćenja u prometu: Neograničeno
Ovlašćen da djeluje: Pojedinačno

Obrazloženje

Podnosilac je dana 11.05.2018. u 12:09:07 podnio prijavu za registraciju promjene društva sa ograničenom odgovornošću NORTH MINING. Rješavajući po predmetnoj prijavi, obzirom da su ispunjeni Zakonom propisani uslovi, odlučeno je kao u dispozitivu rješenja.

Visina naplaćene naknade za registraciju propisana je članom 87 Zakona o privrednim društvima ("Sl.list RCG", br.6/02 i "Sl.list" br.17/07, 40/11).



Sam. savjetnik II
[Signature]
Bijana Filipović

Pravna pouka:

Protiv ovog rješenja može se izjaviti žalba Ministarstvu finansija CG u roku od 15 dana od dana prijema rješenja. Žalba se predaje preko ovog organa i taksira administrativnom taksom u iznosu od 8, 00 EUR, shodno Tarifnom broju 5 Taksene tarife za administrativne takse. Taksa se upućuje u korist računa 832-3161017-60- Administrativna taksa.



CRNA GORA
MINISTARSTVO FINANSIJA CRNE GORE

PORESKA UPRAVA
CENTRALNI REGISTAR PRIVREDNIH SUBJEKATA

Broj predmeta: 264546

POTVRDA O PREDATIM DOKUMENTIMA

Potvrđuje se da je MILIJANKA MARAŠ dostavio-la dokument za Promjena društva sa ograničenom odgovornošću – DOO - NORTH MINING - DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU iz PODGORICA, registarski broj:50555184 sa sljedećim priložima:

Ugovor o promjeni Osnivača

Rešenje Agencije za privredne registre za osnivača

Odluka o promjeni izvršnog direktora

Odluka o promjeni ovlašćenog zastupnika.

Saglasnost

Dokaz o uplaćenju naknadi za objavljivanje podataka u "Službenom listu Crne Gore"

Dokaz o uplaćenju naknadi za upis u CRPS

Punomoćje

Obrazac

Statut društva

Datum prijema dokumentacije: 11.5.2018. god.

Podnosilac prijave

Maraš

Dokument primio/la

Magdalena Peruničić, Samostalna referentkinja

M.P.

Uputstvo za praćenje prijave: Prijava se može pratiti putem sajta www.crps.me odabirom stavke menija PRETRAGA REGISTRA, zatim PRETRAGA PREDMETA. U ponudena polja unijeti broj predmeta i datum prijema dokumentacije i kliknuti dugme TRAŽI.



IZVOD IZ CENTRALNOG REGISTRA PRIVREDNIH SUBJEKATA PORESKE UPRAVE

Registarski broj 5 - 0555184 / 014
PIB: 02770440

Datum registracije: 10.11.2009.
Datum promjene podataka: 03.11.2016.

DRUŠTVO ZA ISTRAŽIVANJE I EKSPLOATACIJU RUDE "NORTH MINING" DOO PODGORICA

Broj važeće registracije: /014

Skraćeni naziv: NORTH MINING

Telefon:

eMail:

Datum zaključivanja ugovora: 05.11.2009.

Datum donošenja Statuta: 05.11.2009.

Datum promjene Statuta: 31.10.2016.

Adresa glavnog mjesta poslovanja:

Adresa za prijem službene pošte: DALMATINSKA BR. 176 PODGORICA

Adresa sjedišta: DALMATINSKA BR. 176 PODGORICA

Pretežna djelatnost: 0729 Vajanje ostalih ruda obojenih metala

Obavljanje spoljno-trgovinskog poslovanja: DA

Oblik svojine: Privatna

Porijeklo kapitala: Domaći

Upisani kapital: 2.841.657,58Euro (Novčani 2.841.657,58Euro, nenovčani 0,00Euro)

OSNIVAČI:

MONTENEGRO ZINC LIMITED

Uloga: Osnivač

Udio: 100%

Ad

Fusion Fun I AG

LICA U DRUŠTVU:

MILOŠ BOŠNJAKOVIĆ [REDACTED]

Uloga: Izvršni direktor

Ovlašćenja u prometu: Neograničeno ()

Ovlašćen da djeluje: POJEDINAČNO ()

*Kreyann
Marat*

Ogn

MILOŠ BOŠNJAKOVIĆ [REDACTED]

Adresa: [REDACTED] OSTROVA

Uloga: Ovlašćeni za [REDACTED]

Ovlašćenja u prometu: Neograničeno ()

Ovlašćen da djeluje: POJEDINAČNO ()

Metan Peschen

MILIJANKA MARAŠ [REDACTED]

Uloga: Ovlašćeni zastupnik

Ovlašćenja u prometu: Neograničeno (Generalno ovlašćenje na neodređeno vrijeme do opoziva.)

Ovlašćen da djeluje: POJEDINAČNO ()

*X
ograničeno*

DIJELOVI DRUŠTVA:

POSLOVNA JEDINICA - MOJKOVAC

0729 Vadjenje ostalih ruda obojenih metala

NJEGOŠEVA BR. 10 MOJKOVAC CRNA GORA

Ovlašćeni zastupnik: MILIJANKA MARAŠ [REDACTED]

Izdato: 11.05.2018 godine u 12:11h

MP

NAČELNICA

Dužanka Vujisić

PODNOŠILAC PRIJAVE

Prijava se podnosi preko:

☐ Zastupnika☒ Punomoćnika

JMB:

Država:

Ime i prezime:

Milijanka Maraš

Opština:

Telefon:

mining@tt-com.me

* pasoša i državu izdano

☐ Označiti podatak koji se mijenja

PROMJENA PODATAKA [X]

Privredni subjekt

Matični broj:

02770440

Registarski broj:

50555184

Puni naziv:

DRUŠTVO ZA ISTRAŽIVANJE I EKSPLOATACIJU RUDE "NORTH MINING" DOO PODGORICA

☒ 1. PROMJENA OSNOVNIH PODATAKA

1.1. Oblik organizovanja

☐ OD☐ KD☐ AD☐ DOO☐ NVO☐ Ustanova☐ Zadruga☐ Ostali

1.2. Puni naziv:

*ukoliko je promjen puni naziv izvršice se i preregistracija u Poreskom registru

1.3. Skraćeni naziv:

1.4. Podaci o Statutu:

Datum donošenja:

10.05.2018. godine

1.5. Podaci o Ugovoru / odluci
o osnivanju:

Datum zaključenja/donošenja:

☐ 2. NOVA ADRESE UPRAVE - SJEDIŠTA

2.1. Opština:

2.2. Mjesto:

2.3. Ulica:

2.4. Broj:

☐ 3. NOVA ADRESA ZA PRIJEM SLUŽBENE POŠTE

3.1. Država:

3.2. Opština:

3.3. Mjesto:

3.4. Ulica:

3.5. Broj:

☐ 4. NOVA ADRESA GLAVNOG MJESTA POSLOVANJA

4.1. Promjena opštine

☐

*ukoliko je označena promjena opštine izvršice se i preregistracija u Poreskom registru

4.2. Opština:

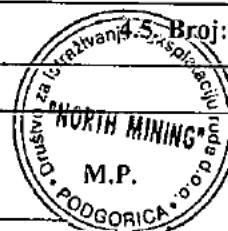
4.3. Mjesto:

4.4. Ulica:

4.5. Broj:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



☐ 5. RJEŠENJE DRŽAVNOG ORGANA

5.1. Datum rješenja:

5.2. Broj rješenja:

*popunjava se samo ukoliko registraciji u CRPS prethodi registracija kod drugog državnog organa

☐ 6. NOVA PRETEŽNA DJELATNOST . ☐ 7. NOVI OBLIK SVOJINE☐ bez oznake svojine ☐ privatna ☐ zadružna ☐ dva ili više oblika svojine ☐ državna☐ 8. PROMJENA KONTAKT INFORMACIJA

8.1. Telefon:

+	382			/										
+	382			/										
+	382			/										

8.2. Fax:

+	382			/										
---	-----	--	--	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

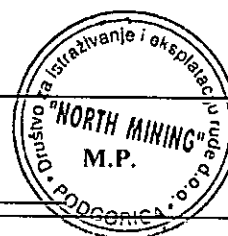
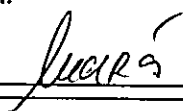
8.3. E-mail:

8.4. Adresa internet strane:

www.

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



9. KAPITAL – PROMJENA VRIJEDNOSTI**9.1. Porijeklo kapitala:**☐

bez oznake projekla kapitala

☐

domaći

☐

strani

☐

mješoviti

9.2. Promjena osnovnog kapitala:☐

Povećanje

☐

Smanjenje

Osnovni kapital:

Ukupno (novčani+nenovčani):

Prije promjene

€

Iznos promjene

€

Nakon promjene

€

☐

novčani – iznos:

€

€

€

☐

nenovčani – iznos:

€

€

€

X 10. PROMJENA OSNIVAČA**VRSTA PROMJENE**☒

Prestanak

☐

Registruje se

☐

Mijenja se udio

10.1. Status:☒

Osnivač

☐

Član DOO

☐

Ortak

☐

Komanditor

☐

Komplementar

☐

Zadrugar

☐

Drugo

*upisati status

10.2. MB / JMB:

*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

za strano pravno lice unijeti broj registracije u matičnom registru

10.3. Naziv / Ime i prezime:

MONTENEGRO ZINC LIMITED

10.4. Sjed**10.5. Udi**

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



9. KAPITAL – PROMJENA VRIJEDNOSTI

9.1. Porijeklo kapitala:

☐ bez oznake projekla kapitala ☐ domaći ☐ strani ☐ mješoviti

9.2. Promjena osnovnog kapitala:

☐ Povećanje☐ Smanjenje

Osnovni kapital:

	Prije promjene	Iznos promjene	Nakon promjene
Ukupno (novčani+nenovčani):	€	€	€
☐ novčani – iznos:	€	€	€
☐ nenovčani – iznos:	€	€	€

X 10. PROMJENA OSNIVAČA

VRSTA PROMJENE

☐ Prestanak ☒ Regstruje se ☐ Mijenja se udio

10.1. Status:

☒ Osnivač ☐ Član DOO ☐ Ortak
☐ Komanditor ☐ Komplementar ☐ Zadrugar ☐ Drugo

*upisati status

10.2. MB / JMBG

*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša
 za strano pravno lice unijeti broj registracije u matičnom registru

10.3. Naziv / Ime i prezime:

Fusion Fund I AG

10.4. Sjedište / Adresa:

Država

10.5. Udio

100

%

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:




11. PROMJENA ORGANA UPRAVLJANJA

☐ Odbor direktora☐ Upravni odbor☐ Skupština☐ Drugo

*upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

12. PROMJENA DIREKTORA I/ILI ORGANA UPRAVLJANJA

VRSTA PROMJENE

☒ Prestanak☐ Imenuje se☐ Mijenja se obim ovlašćenja

12.1. Status

☒ Direktor☐ Predsjednik organa upravljanja☐ Član odbora direktora☐ Član organa upravljanja☐ Član upravnog odbora☐ Sekretar društva☒ Ovlašćeni zastupnik☐ Revizor☐ Drugo

* upisati status

12.2. JMB:

*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

12.3. Ime i prezime:

Miloš Bošnjaković

12.4. Adresa:

Država

Opština

Ulica:

Mjesto:

Broj:

12.5. Ovlašćenja u prometu

☐ neograničena☐ ograničena

*unijeti opis ograničenja

12.6. Ovlašćen da djeluje

☐ Pojedinačno☐ Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

☐ Članovima organa upravljanja☐ Sekretarom društva☐ Direktorom društva

*upisati ako je drugačije od ponuđenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



11. PROMJENA ORGANA UPRAVLJANJA

- ☐ Odbor direktora
☐ Upravni odbor
☐ Skupština
☐ Drugo

*upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

12. PROMJENA DIREKTORA I/ILI ORGANA UPRAVLJANJA

VRSTA PROMJENE

- ☐ Prestanak ☐ Imenuje se ☒ Mijenja se obim ovlašćenja

12.1. Status

- ☐ Direktor ☐ Predsjednik organa upravljanja ☐ Član odbora direktora ☐ Član organa upravljanja ☐ Član upravnog odbora
☐ Sekretar društva ☒ Ovlašćeni zastupnik ☐ Revizor ☐ Drugo

* upisati status

12.2. JMB:

*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

12.3. Ime i prezime:

Milijanka Maraš

12.4. Adresa:

Država

Ovlašćenja u prometu

- ☐ neograničena ☒ ograničena

Ograničenja u prometu predviđena članom 10 Statuta za Izvršnog direktora.

*unijeti opis ograničenja

12.6. Ovlašćen da djeluje

- ☒ Pojedinačno ☐ Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- ☐ Članovima organa upravljanja
☐ Sekretarom društva
☐ Direktorom društva
☐

*upisati ako je drugačije od ponuđenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



11. PROMJENA ORGANA UPRAVLJANJA

☐ Odbor direktora☐ Upravni odbor☐ Skupština☐ Drugo

*upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

12. PROMJENA DIREKTORA I/ILI ORGANA UPRAVLJANJA

VRSTA PROMJENE

☐ Prestanak☒ Imenuje se☐ Mijenja se obim ovlaštenja

12.1. Status

☒ Direktor☐ Predsjednik organa upravljanja☐ Član odbora direktora☐ Član organa upravljanja☐ Član upravnog odbora☐ Sekretar društva☐ Ovlašćeni zastupnik☐ Revizor☐ Drugo

* upisati status

12.2. JMB:

za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

12.3. Ime i prezime:

Milijanka Maraš

12.4. Adresa:

Država

Ovlaštenja u prometu

☐ neograničena☒ ograničena

Ograničenja u prometu predviđena članom 10 Statuta za Izvršnog direktora.

*unijeti opis ograničenja

12.6. Ovlašćen da djeluje

☒ Pojedinačno☐ Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

☐ Članovima organa upravljanja☐ Sekretarom društva☐ Direktorom društva☐

*upisati ako je drugačije od ponuđenog

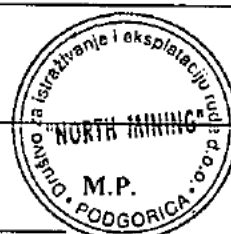
Saglasnost sa imenovanjem:

Saglasnost s imenovanjem je data u prilogu.

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



11. PROMJENA ORGANA UPRAVLJANJA

- ☐ Odbor direktora
☐ Upravni odbor
☐ Skupština
☐ Drugo

*upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

12. PROMJENA DIREKTORA I/ILI ORGANA UPRAVLJANJA

VRSTA PROMJENE

- ☐ Prestanak ☒ Imenuje se ☐ Mijenja se obim ovlašćenja

12.1. Status

- ☐ Direktor ☐ Predsjednik organa upravljanja ☐ Član odbora direktora ☐ Član organa upravljanja ☐ Član upravnog odbora
☐ Sekretar društva ☒ Ovlašćeni zastupnik ☐ Revizor ☐ Drugo

* upisati status

12.2. JMB:

*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

12.3. Ime i prezime:

Stefan Peschke

12.4. Adresa:

12.5. Ovlašćenja u prometu

- ☒ neograničena ☐ ograničena

*unijeti opis ograničenja

12.6. Ovlašćen da djeluje

- ☒ Pojedinačno ☐ Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- ☐ Članovima organa upravljanja
☐ Sekretarom društva
☐ Direktorom društva
☐

*upisati ako je drugačije od ponuđenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Saglasnost s imenovanjem je data u prilogu.

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



13. OSTALE REGISTRACIJE

Osim postojeće registracije u CRPS-u izvršiti i registracije u:

13.1. Carinski registar

☐

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



Fusion Fund I AG, društvo koje je osnovano i postoji

[REDACTED]
[REDACTED]
[REDACTED] koga zastupa
ovlašćeni zastupnik Stefan Peschke, ("Osnivač"), u
svojstvu osnivača društva sa ograničenom
odgovornošću društvo za istraživanje i eksploataciju
rude "North mining" d.o.o Podgorica, PIB 02770440,
sa sjedištem na adresi Dalmatinska 176 (u daljem
tekstu "Društvo"), u skladu sa Zakonom o privrednim
društvima ("Sl. list RCG", br. 06/02 i "Sl. list CG", br.
17/07, 80/08, 40/10, 73/10, 36/11 i 40/11) i Statutom
Društva donio je dana 10. maja 2018. godine sledeću

ODLUKU

o izmjeni obima ovlašćenja ovlašćenog zastupnika

Član 1.

Ovom odlukom Osnivač mijenja obim ovlašćenja
Ovlašćenog zastupnika Društva Miljanke Maraš, sa

[REDACTED]

Član 2.

Ovlašćeni zastupnik Društva je ovlašćen da
pojedinačno zastupa društvo u skladu sa sljedećim
ograničenjima:

- u transakcijama, odnosno u seriji istovrsnih
uzastopnih transakcija, čija ukupna vrijednost
ne prelazi iznos od EUR 5.000,00 (ili
protivvrijednost u drugoj valuti) Ovlašćeni
zastupnik zastupa Društvo samostalno i bez
ograničenja;

Fusion Fund I AG, a company incorporated and

[REDACTED]
[REDACTED]
[REDACTED] represented by its authorized representative
authorized representative Stefan Peschke
("Founder"), in the capacity of founder of the
limited liability company društvo za istraživanje i
eksploataciju rude "North mining" d.o.o Podgorica,
ID number 02770440, with registered seat at the
address 176 Dalmatinska ("Company") in
accordance with the Companies Act (Official
Gazette of the Republic of Montenegro no. 6/02,
Official Gazette of Montenegro no. 17/07, 80/08,
40/10, 73/10, 36/11 and 40/11) and Articles of
Association of the Company has enacted on 10 May
2018, the following:

DECISION

on changing the scope of powers of the
authorized representative

Article 1.

The Founder hereby changes the scope of powers of
the Authorized Representative Miljanka Maraš,

[REDACTED]
[REDACTED]
[REDACTED]
[REDACTED]

Decision.

Article 2.

The Authorized Representative is authorized to
represent the Company individually in accordance
with the following limitations:

- where the individual value of a transaction
or the total value of a series of same or
substantially similar consecutive
transactions does not exceed EUR 5,000 (or
the equivalent in another currency), the
Authorized Representative is authorized to
represent the Company individually and

without limitations;

- u transakcijama, odnosno u seriji istovrsnih uzastopnih transakcija, čija ukupna vrijednost prelazi iznos od EUR 5.000 (ili protivvrijednost u drugoj valuti) Ovlašćeni zastupnik zastupa Društvo uz prethodnu pisanu saglasnost Osnivača Društva.

- where the individual value of a transaction or the total value of a series of same or substantially similar consecutive transactions exceeds EUR 5,000 (or the equivalent in another currency), the authority of the Authorised Representative to represent the Company is subject to a prior written consent of the Founder of the Company.

Bez obzira na vrijednost posla, Ovlašćenom zastupniku potrebna je uvijek prethodna pisana saglasnost Osnivača za:

Regardless of the transaction value, the Authorised Representative always needs a prior written approval of the Founder in order to:

- zaključenje ugovora u kojima je Društvo jemac za obaveze trećih lica;
- zaključenje ugovora o davanju zajma od strane Društva i/ili ugovora o kreditu;
- otvaranje i/ili zatvaranje računa Društva ili promjena ovlašćenih potpisnika za bankovne račune;
- zaključenje ugovora u vezi sa komercijalnim hartijama od vrijednosti.

- conclude agreements in which the Company acts as guarantor for fulfilment of the obligations of third parties;
- agreements on giving loans by the company and/or taking loans;
- opening and/or closing of bank accounts or changes of signatories for bank accounts;
- conclude agreements connected with commercial securities.

Član 3.

Article 3.

Osnivač će u skladu sa ovom odlukom podnijeti odgovarajuću prijavu Centralnom registru privrednih subjekata u Podgorici.

The Founder shall in accordance with this decision submit the corresponding application to the Central Registry of Commercial Entities in Podgorica.

Član 4.

Article 4.

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

This Decision shall enter into force on the day of its enactment.

Za Osnivača / On behalf of the Founder


Stefan Peschke
NORTH MINING D.O.O.
PODGORICA



Potvrda potpisa

Vjerodostojnost potpisa
Peschke Stefan-a, rođen 19.11.1982. godine, državljanin Njemačke, Kiebitzweg 1, CH-8853
Lachen, broj pasoša C4YLK9RK8

je ovim putem službeno ovjerena.

Schwyz, 26. mart 2018.
Begl. RegistarSKI broj 92/2018

RA Pravnik Rolf Bolting
Notar okruga Schwyz, Švajcarska
(svojeručan potpis)
(pečat: Notariat & Grundbuchamt Schwyz)

APOSTIL

(Haška konvencija od 5. oktobra 1961. godine)

1. Zemlja: Švajcarska Konfederacija, Kanton Schwyz

Ovu javnu ispravu

2. potpisuje: RA pravnik Rolf Bolting
3. u svojstvu: Notara
4. i nosi pečat/štambilj: Notariat & Grundbuchamt Schwyz

OVJERENO

5. u: Schwyz
6. na dan: 26.mart 2018. godine
7. od strane: Državne kancelarije kancelara Kantona Schwyz
8. broj: 617
9. pečat/štambilj: Staatskanzlei, Kanton Schwyz
10. potpis: Državna kancelarija Kancelara Kantona Schwyz (svojeručan potpis)

Ja, Ivana Grdinić, tumač za engleski jezik, postavljena u Crnoj Gori rješenjem Ministra pravde broj: 03-745-1863/17 od 3. jula 2017. godine, na vrijeme od pet godina, potvrđujem da je ovaj prevod vjeran originalu. Podgorica, 10.05.2018.



TUMAČ
Ivana Grdinić

za engleski jezik, postavljena u Crnoj Gori rješenjem ministra pravde broj: 03-745-1863/17 od 03. jula 2017. godine, na vrijeme od pet godina, potvrđuje da je ovaj prevod vjeran originalu.

Troškovi prevoda iznose _____ €
U Podgorici, dana 10.05.2018.

Pečat

Ivana Grdinić
Potpis

INTERPRETER/TRANSLATOR
Ivana Grdinić

for English, appointed in Montenegro by the decision of the Minister of Justice number: 03-745-1863/17 of the 03rd July 2017, for the period of five years, certifies that this is the true translation of the original document.

Translation fee € _____
In _____, on _____

Signature: _____





NOTARSKA OVJERA KOJOM SE VERIFIKUJE KOPIJA U REGISTRU PRIVREDNIH DRUŠTAVA

Svim primaocima ovih dokumenata ja PAUL NIGEL ENGELBRECHT iz Čeltenema, Engleska, notar uredno ovlašten, priznat i sa položenom zakletvom, obavljajući praksu u Ujedinjenom Kraljevstvu Velike Britanije i Sjeverne Irske ovim putem potvrđujem:

Da sam danas izvršio pregled u Kancelariji za registraciju privrednih društava u gradu Kardifu iz čije evidencije se zaključuje:

1. da je privredno društvo pod nazivom Montenegro Zinc Limited broj društva 10336143 (u daljem tekstu: Društvo) privatno društvo sa ograničenom odgovornošću uredno osnovano, registrovano i postojeće u skladu sa engleskim zakonom, sa sjedištem na adresi Stamford House, Regent Street, Cheltenham, GL50 1HN Engleska
2. da je privredno društvo uredno osnovano i registrovano u pomenutoj Kancelariji za registraciju privrednih društava
3. da mi je prikazana Potvrda o bonitetu za privredno društvo i Informacije o privrednom društvu
4. s obzirom da nisam vršio bilo kakve upite o porijeklu ovih dokumenata, nemam razlog da sumnjam u njihovu vjerodostojnost i verifikujem ih kao vjerodostojne.
5. da sam izvršio sam uvid u Registar privrednih društava i potvrđujem da je priloženi dokument istinit i vjerodostojan.

Potpisano i opečaćeno u Čeltenemu, Ujedinjeno Kraljevstvo

Dana 5. februara 2018. godine

(dat potpis)

Paul Nigel Engelbrecht

Notar

(suvi žig)



APOSTIL
(Convention de La Haye du 5 Octobre, 1961)

- | | |
|---|--|
| 1. Zemlja: | UJEDINJENO KRALJEVSTVO VELIKE BRITANIJE I SJEVERNE IRSKE |
| OVU JAVNU ISPRAVU | |
| 2. Potpisuje | Paul Nigel Engelbrecht |
| 3. U svojstvu | NOTARA |
| 4. i nosi pečat/žig | POMENUTOG NOTARA |
| | Ovjereno |
| 5. u LONDONU | |
| 6. na dan 7. februara 2018. godine | |
| 7. od strane: GLAVNOG DRŽAVNOG SEKRETARA NJENOG KRALJEVSKOG VISOČANSTVA ZA INOSTRANE POSLOVE I POSLOVE KOMONVELTA | |
| 8. Br. APO-728452 | |
| 9. Pečat/Žig: | 10. Potpis: (<u>dat potpis</u>) |
| | S. Alshamari |

(Pečat: KANCELARIJA ZA VANJSKE POSLOVE I POSLOVE KOMONVELTA)

Ovaj Apostil se ne koristi u Velikoj Britaniji i samo služi kao potvrda vjerodostojnosti potpisa, pečata ili štambilja na priloženoj javnoj ispravi iz Velike Britanije. Njime se ne potvrđuje vjerodostojnost datog dokumenta. Apostili koji su priloženi uz dokumenta koja su fotokopirana i ovjerena u Velikoj Britaniji potvrđuju samo potpis javnog službenika Ujedinjenog Kraljevstva koji je izvršio ovjeru. Njime se ni na koji način ne potvrđuje ni potpis na originalnom dokumentu niti sadržaj originalnog dokumenta.

Ako se ovaj dokument koristi u zemlji koja nije potpisnica Haške konvencije od 5. oktobra 1961. godine, trebalo bi ga podnijeti konzularnom odjeljenju misije koja zastupa tu zemlju.

Da bi provjerili vjerodostojnost ovog apostila posjetite www.verifyapostille.service.gov.uk

13



GRB

ZAKON O PRIVREDNIM DRUŠTVIMA IZ 2006. GODINE

Matični broj društva: 10392417

Registrator privrednih društava za Englesku i Vels ovim potvrđuje da je BALKAN ZINC PLC (prvobitno nazvan BIZINC HOLDINGS PLC čije ime je promijenjeno odlukom od 27. septembra 2016. godine u BALKAN ZINC PLC) osnovan po Zakonu o privrednim društvima iz 2006 godine kao javno privredno društvo, dana 23. septembra 2016. godine.

Registrator dalje potvrđuje sledeće, na osnovu dokumentacije iz arhive privrednog društva:

- a) da su MILOŠ BOŠNJAKOVIĆ, JOHN BRYANT, PAUL CRONIN i TIMOTHY JOHN DAFFERN direktori privrednog društva,
- b) da je adresa sjedišta Društva: LOCKE LORD LLP, 201 BISHOPSGATE, LONDON, UNITED KINGDOM EC2M 3AB,
- c) emitovani kapital privrednog društva iznosi 5,000,001 akcija po 0.01 £,
- d) pretplatnik privrednog društva je RAPTOR SECURITIES PTY LTD.

Na osnovu dokumentacije iz arhive i one koja se nalazi pod nadzorom Registratora, ovo Društvo je ažuriralo svoje zahtjeve za arhiviranjem i ima najmanje 1 sekretara i dva direktora, jedan od direktora je fizičko lice starije od 16 godina.

Društvo neprekidno posluje od svog osnivanja, a Registrator privrednih društava trenutno ne vodi nikakav sudski postupak za brisanje društva iz registra, ili njegovo raspuštanje kao društva koje više ne posluje. Onoliko koliko je Registrator upoznat sa tim, društvo nije u procesu likvidacije, niti je predmet administrativnog izvršenja, i za imovinu društva nije imenovan Stečajni upravnik niti Menadžer. *****

Izdato u Registru privrednih društava, dana 19. oktobra 2016.

L PARSONS (dat potpis)

Za Registratora privrednih društava

Ova Potvrda je rezultat pretrage informacija upisanih od strane Registratora privrednih društava. Ove informacije su izvedene iz arhive i prihvaćene su u dobroj vjeri, bez verifikacije. Iz tog razloga Registrator ne može da garantuje da su informacije iz registra tačne ili potpune.
Logo: Registar privrednih društava

Ovim putem potvrđujem da je ovaj dokument vjerodostojna kopija originala registrovanog u mojoj kancelariji koje sam ispitao i uporedio.

Potvrđujem svojim potpisom i pečatom, dana 5. februara 2018. godine

Paul Nigel Engelbrecht, notar

Čeltenem, Ujedinjeno Kraljevstvo

(dat potpis)



INFORMACIJE O PRIVREDNOM DRUŠTVU ZA PRIVREDNO DRUŠTVO BROJ 10336143

Naziv privrednog društva: MONTENEGRO ZINC LIMITED

[REDACTED] društava
13.12.2017.

(Ovaj izvještaj ne može biti dostavljen Registru privrednih društava)

Detalji privrednog društva

Očekivani datum sljedeće Potvrde: 17.08.2018.

Vrsta društva: Privatno društvo sa ograničenom odgovornošću

Pretežna djelatnost: SIC šifra 07290 Vađenje ostalih ruda obojenih metala

Adresa sjedišta:

Suite 3, Pine House The Square

Stow on the Wold

Cheltenham

Pojedinačna alternativna lokacija za pregled:

Nema registrovane adrese

England

GL54 1AF

Detalji o službenicima privrednog društva

Direktor 1:

Ime: Gospodin Miloš Bošnjaković

[REDACTED]
[REDACTED]
[REDACTED]
[REDACTED]

Stow on the Wold

Cheltenham

England

GL54 1AF

(suvi žig)

Ovim putem potvrđujem da je ovaj dokument vjerodostojna kopija originala registrovanog u mojoj kancelariji koje sam ispitao i uporedio.

Potvrđujem svojim potpisom i pečatom, dana 5. februara 2018. godine

Paul Nigel Engelbrecht, notar

Čeltenham, Ujedinjeno Kraljevstvo

(dat potpis)

15



Ime: Gospodin Paul David CRONIN

Adresa: Pine House The Square
Stow on the Wold
Cheltenham
GL54 1AF

Lica koja imaju značajnu kontrolu (PSC)
Detalji o licima koja imaju značajnu kontrolu (PSC)
Trenutno nema registrovanih lica sa značajnom kontrolom

IZJAVE LICA SA ZNAČAJNOM KONTROLOM

Izjava 1:

Datum izjave: 18.08.2016.

Izjava:

Privredno društvo zna ili ima razuman razlog da vjeruje da ne postoji lice koje se može registrovati ili relevantni pravni subjekt koji se može registrovati u vezi sa privrednim društvom.

Akcijski kapital

Valuta:	GBP
Broj akcija:	42500100
Agregatna nominalna vrijednost emitovanih akcija:	425001
Ukupni (agregatni) neplaćeni iznos:	0
Klasa akcije:	obične
Emitovane akcije:	42500100
Ukupna (agregatna) vrijednost izdatih akcija:	425001

Propisane pojedinosti:

Puna prava za dobijanje obavještenja. Prisustvo i glasanje na generalnoj skupštini. Jedna akcija nosi jedan glas. I puna prava na dividende i distribuciju kapitala (uključujući i nakon likvidacije).

Kompletni detalji o akcionarima

Akcionar 1: 42500100 običnih akcija koje posjeduje
Naziv: LAMIR DOO

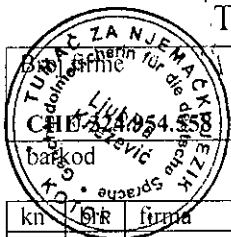
(Ovaj izvještaj ne može biti dostavljen Registru privrednih društava)

Ja, Ivana Grdinić, tumač za engleski jezik, postavljena u Crnoj Gori rješenjem Ministra pravde broj: 03-745-1863/17 od 3. jula 2017. godine, na vrijeme od pet godina, potvrđujem da je ovaj prevod vjeran originalu. Podgorica, 19.03.2018.

TUMAČ Ivana Grdinić	
za engleski jezik, postavljena u Crnoj Gori rješenjem ministra pravde broj: 03-745-1863/17 od 03. jula 2017. godine, na vrijeme od pet godina, potvrđuje da je ovaj prevod vjeran originalu.	
Troškovi prevoda iznose <u>1</u> €.	
U <u>Podgorici</u> , dana <u>19.03.2018.</u>	
Pečat	Potpis
INTERPRETER/TRANSLATOR Ivana Grdinić	
for English, appointed in Montenegro by the decision of the Minister of Justice number: 03-745-1863/17 of the 03 rd July 2017, for the period of five years, certifies that this is the true translation of the original document.	
Translation fee € _____	
In _____, on _____	
	Signature

Ivana Grdinić





TRGOVINSKI REGISTAR KANTONA ŠVIC (SCHWYZ)

Pravna priroda	knjiženje	brisanje	Prenos CH-130.3.025.176-3	1
Akcionarsko društvo	01.02.2018.		Od: Na:	

aktuelna knjiženja

kn	br	ref	Sjedište
1		1	Wollerau

kn	bri	akcijski kapital (CHF)	Plaćanje vrednosnih papira dodjeljenih prilikom emisije (CHF)	Akcije - apoen	kn	br	adresa firme
1		1.200.000,00	1.200.000,00	120.000 akcija na donosioca po CHF 10,00	0	1	Sihleggstrasse 23 8832 Wollerau

kn	bri	svrha	kn	br	Druge adrese
1		Sticanje, trajno raspolaganje, upravljanje i otuđivanje učešća u domaćim i inostranim privrednim društvima i preduzećima svih vrsta kao i trgovina i prodaja sirovina. Društvo može da stiče, raspolaže i koristi prava intelektualne svojine. Može u zemlji i inostranstvu da osniva podružnice i ćerke firme kao i da obavlja djelatnosti, koje pospješuju ciljeve društva. Može da obezbjeđuje pozajmice u korist povezanih društava, daje garancije kao i da vrši devizne i finansijske poslove svake vrste. Može da prima obveznice i pozajmice.			

kn	br	zabilješke	ref	datum statuta
1		Saopštenja akcionarima slijede pismom ili telefaksom ili mejlom na adresu navedenu u knjizi akcionara.	1	31.01.2018.
1		Prema izjavi od 31.01.2018.g. društvo ne podliježe redovnoj reviziji i odriče se ograničene revizije.		

kn	bri	posebne činjenice	ref	Organ za publikacije
			0	SHAB

zn	ref	TR. br	TR.-datum	SHAB	SHAB-dat.	Str./id.	zn	Ref.	TR-br	Tr.dat	SHA B	SHAB- dat	Str/id
	1	659	01.02.2018	25	06.02.2018.	4037873							

kn	skn	br	Lični podaci	funkcija	Vrsta potpisa
1			James Christopher Keith, australijski državljanin, u Wollerau	Predsjednik	Pojedinačan potpis
1			Peschke Stefan, njemački državljanin, u Lachenu	Član	Pojedinačan potpis
1			Dax Florian Severin Hubertus, njemački državljanin u Galgenenu	Član	Pojedinačan potpis

Švic, dana 22.03.2018.g. u 11:00 PM

Ovaj izvod iz kantonalnog Trgovinskog registra nije vjerodostojan bez priložene ovjere originala. On sadrži sva trenutna knjiženja za ovu firmu, kao i moguće precrtane upise. Na poseban zahtjev može se izdati izvod, koji sadrži sva aktuelna knjiženja

Ovjereni izvod
6430 Švic, 22. mart 2018.g.
Trgovinski registar Švic
/svojeručno potpisano/
Dat pečat: Trgovinski registar, kanton Švic

TUMAČ
Ljubica Knežević

za njemački jezik, postavljena u Crnoj Gori, rješenjem ministra pravde
broj: 03-745-1574/17-3 od 25.12.2017. g. na vrijeme od pet godina, potvrđuje
da je ovaj prevod vjeran originalu.

Troškovi prevoda iznose _____ EUR

U _____, dana _____.

Pečat

Fotpis

GERICHTSDOLMETSCHERIN

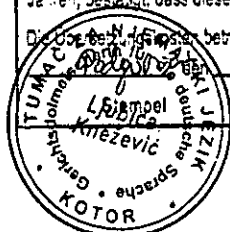
Ljubica Knežević

Für die deutsche Sprache, bestellt in Montenegro durch den Beschluss des
Justizministers Nr. 03-745-1574/17-3 vom 25.12.2017 für den Zeitraum von fünf
Jahren, bestätigt, dass diese Übersetzung dem Original entspricht.

Die Übersetzungsgebühren betragen _____ EUR

26.03.2018.

Unterschrift



Handelsregister des Kantons Schwyz

Firmennummer	Rechtsnatur	Eintragung	Löschung	Übertrag CH-130.3.025.176-3 von: auf:	1
CHE-324.954.558	Aktiengesellschaft	01.02.2018			



Alle Eintragungen

Ei	Lö	Firma	Ref	Sitz
1		Fusion Fund I AG	1	Wollerau

Ei	Lö	Aktienkapital (CHF)	Liberierung (CHF)	Aktien-Stückelung	Ei	Lö	Domiziladresse
1		1'200'000.00	1'200'000.00	120'000 Namenaktien zu CHF 10.00	1		Sihleggstrasse 23 8832 Wollerau

Ei	Lö	Zweck	Ei	Lö	weitere Adressen
1		Erwerb, dauerndes Halten, Verwaltung und Veräusserung von Beteiligungen an in- und ausländischen Gesellschaften und Unternehmungen aller Art sowie Handel mit und Verkauf von Rohstoffen. Die Gesellschaft kann Immaterialgüterrechte und Immobilien erwerben, halten und verwerten. Sie kann im In- und Ausland Zweigniederlassungen und Tochtergesellschaften errichten sowie alle Geschäfte tätigen, die der Förderung des Zwecks dienen. Sie kann zugunsten von verbundenen Gesellschaften Darlehen gewähren, Garantien erstellen sowie Devisen- und Finanzierungsgeschäfte aller Art tätigen. Sie kann Obligationenanleihen und Darlehen aufnehmen.			

Ei	Lö	Bemerkungen	Ref	Statutendatum
1		Mitteilungen an die Aktionäre erfolgen per Brief oder Telefax oder E-Mail an die im Aktienbuch verzeichneten Adressen.	1	31.01.2018
1		Gemäss Erklärung vom 31.01.2018 untersteht die Gesellschaft keiner ordentlichen Revision und verzichtet auf eine eingeschränkte Revision		

Ei	Lö	Besondere Tatbestände	Ref	Publikationsorgan
			1	SHAB

Ze	Ref	TR-Nr	TR-Datum	SHAB	SHAB-Dat.	Seite / Id	Ze	Ref	TR-Nr	TR-Datum	SHAB	SHAB-Dat.	Seite / Id
	1	659	01.02.2018	25	06.02.2018	4037873							

Ei	Ae	Lö	Personalangaben	Funktion	Zeichnungsart
1			James, Christopher Keith, australischer Staatsangehöriger, in Wollerau	Präsident	Einzelunterschrift
1			Peschke, Stefan, deutscher Staatsangehöriger, in Lachen	Mitglied	Einzelunterschrift
1			Dax, Florian Severin Hubertus, deutscher Staatsangehöriger, in Galgenen	Mitglied	Einzelunterschrift

Schwyz, 22.03.2018 11:00 MK

Dieser Auszug aus dem kantonalen Handelsregister hat ohne die nebenstehende Originalbeglaubigung keine Gültigkeit. Er enthält alle gegenwärtig für diese Firma aktuellen Eintragungen sowie allfällige gestrichene Eintragungen. Auf besonderes Verlangen kann auch ein Auszug erstellt werden, der lediglich alle gegenwärtig aktuellen Eintragungen enthält.

Beglaubigter Auszug

6430 Schwyz, 22. März 2018

Handelsregister Schwyz



[Handwritten signature]

APOSTILLE

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)



1. Land: Schweizerische Eidgenossenschaft, Kanton Schwyz
Country: Swiss Confederation, Canton of Schwyz

Diese öffentliche Urkunde / This public document

2. ist unterschrieben von / has been signed by

Margrit Krähenbühl

3. in seiner/ihrer Eigenschaft als / acting in the capacity of

Verwaltungsangestellte

4. Sie ist versehen mit dem Stempel/Siegel des/der/bears the stamp/seal of

Handelsregister Kanton Schwyz

Bestätigt / Certified

5. in / to Schwyz

6. am / the 26.3.2018

7. durch die Staatskanzlei des Kantons Schwyz
by Chancery of State of the Canton of Schwyz

8. unter / under Nr. 616

9. Stempel / Stamp/Seal:

10. Unterschrift / Signature

Staatskanzlei des Kantons Schwyz
Chancery of State of the Canton of Schwyz



Anton Haldwager

ZAHTJEV ZA DOPUNU DOKUMENTACIJE

Dana 11.05.2018 podnešena je prijava

(datum kada je podnijeta prijava)

za ~~DOO/AD~~ NORTH MINING

(naziv privrednog društva)

sa dokumentacijom za PROMJENU

07.05.18

(osnivanje ili promjena)

pod brojem dosijea 264 546

Molim da istu dopunite dokumentacijom predatom uz ovaj zahtjev kako bi bila potpuna.

Uz ovaj zahtjev dostavljamo:

Saglasnost sa imenovanjem ovlašć. zastup
odluke o promjeni imena direktora
statut društva

Podnosilac zahtjeva

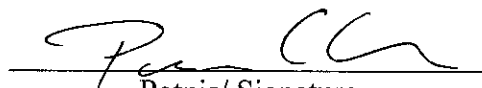


SAGLASNOST SA IMENOVANJEM

CONSENT TO APPOINTMENT

Ja, doljepotpisani, Stefan Peschke, državljanin I, the undersigned, Stefan Peschke, citizen of Savezne Republike Njemačke, broj pasoša the Federal Republic of Germany, passport C4YLK9RK8, ovim putem izjavljujem da number C4YLK9RK8, hereby agree to be prihvatam imenovanje za Ovlašćenog appointed as the Authorized representative of zastupnika društva s ograničenom the limited liability company "North Mining" odgovornošću "North Mining" d.o.o d.o.o Podgorica.
Podgorica.

U/In Podgorica, dana/on 10.05.2018


Potpis/ Signature

Fusion Fund I AG, društvo koje je osnovano i postoji u skladu sa zakonima Švajcarske, sa registrovanim sjedištem na adresi Sihleggstrasse 23, 8832 Wollerau, registracioni broj CHE-324.954.558, koga zastupa ovlašćeni zastupnik Stefan Peschke, ("**Osnivač**"), u svojstvu osnivača društva sa ograničenom odgovornošću društvo za istraživanje i eksploataciju rude "North mining" d.o.o Podgorica, PIB 02770440, sa sjedištem na adresi Dalmatinska 176 (u daljem tekstu "**Društvo**"), u skladu sa Zakonom o privrednim društvima ("Sl. list RCG", br. 06/02 i "Sl. list CG", br. 17/07, 80/08, 40/10, 73/10, 36/11 i 40/11) i Statutom Društva donio je dana 10. maja 2018. godine sledeću

Fusion Fund I AG, a company incorporated and existing under the laws of Switzerland, with registered seat at Sihleggstrasse 23, 8832 Wollerau, with registration number CHE-324.954.558,, represented by its authorized representative authorized representative Stefan Peschke ("**Founder**"), in the capacity of founder of the limited liability company društvo za istraživanje i eksploataciju rude "North mining" d.o.o Podgorica, ID number 02770440, with registered seat at the address 176 Dalmatinska ("**Company**") in accordance with the Companies Act (Official Gazette of the Republic of Montenegro no. 6/02, Official Gazette of Montenegro no. 17/07, 80/08, 40/10, 73/10, 36/11 and 40/11) and Articles of Association of the Company has enacted on 10 May 2018, the following:

ODLUKU

o imenovanju ovlašćenog zastupnika

Član 1.

Osnivač za Ovlašćenog zastupnika Društva imenuje:

- Stefan Peschke, [REDACTED]

DECISION

on appointment of the authorized representative

Article 1.

The Founder hereby appoints the following Authorized Representative:

- Stefan Peschke [REDACTED]

Član 2.

Ovlašćeni zastupnik Društva je ovlašćen da pojedinačno zastupa društvo bez ograničenja.

Article 2.

The Authorized Representative is authorized to represent the Company individually and without limitation.

Član 3.

Osnivač će u skladu sa ovom odlukom podnijeti odgovarajuću prijavu Centralnom registru privrednih subjekata u Podgorici.

Article 3.

The Founder shall in accordance with this decision submit the corresponding application to the Central Registry of Commercial Entities in Podgorica.

Član 4.

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

Article 4.

This Decision shall enter into force on the day of its enactment.

Za Osnivača/ On behalf of the Founder




Stefan Peschke

Fusion Fund I AG, društvo koje je osnovano i postoji
[REDACTED]
[REDACTED] Wollerau, registracioni broj CHE-324.954.558, koga zastupa ovlašćeni zastupnik Stefan Peschke, ("**Osnivač**"), u svojstvu osnivača društva sa ograničenom odgovornošću društvo za istraživanje i eksploataciju rude "North mining" d.o.o Podgorica, PIB 02770440, sa sjedištem na adresi Dalmatinska 176 (u daljem tekstu "**Društvo**"), u skladu sa Zakonom o privrednim društvima ("Sl. list RCG", br. 06/02 i "Sl. list CG", br. 17/07, 80/08, 40/10, 73/10, 36/11 i 40/11) i Statutom Društva donio je dana 10. maja 2018. godine sledeću

Fusion Fund I AG, a company incorporated and existing under the laws of Switzerland, with registered seat at Sihleggstrasse 23, 8832 Wollerau, with registration number CHE-324.954.558,, represented by its authorized representative authorized representative Stefan Peschke ("**Founder**"), in the capacity of founder of the limited liability company društvo za istraživanje i eksploataciju rude "North mining" d.o.o Podgorica, ID number 02770440, with registered seat at the address 176 Dalmatinska ("**Company**") in accordance with the Companies Act (Official Gazette of the Republic of Montenegro no. 6/02, Official Gazette of Montenegro no. 17/07, 80/08, 40/10, 73/10, 36/11 and 40/11) and Articles of Association of the Company has enacted on 10 May 2018, the following:

ODLUKU

o razrješenju i imenovanju izvršnog direktora društva i ovlašćenog zastupnika

Član 1.

Osnivač ovim razrješava sa funkcije izvršnog direktora i ovlašćenog zastupnika Miloša Bošnjakovića, te mu [REDACTED]
[REDACTED]
Društvu.

Član 2.

Osnivač za Izvršnog direktora Društva imenuje:

DECISION

On removal and appointment of the executive director of the company and authorized representative

Article 1.

The Founder hereby removes Miloš Bošnjaković from the position of executive director and [REDACTED]
[REDACTED]
the day of execution of this decision.

Article 2.

The Founder hereby appoints the following

– Miljanka Maraš, sa prebivalištem na adresi Executive Director:

[REDACTED]
[REDACTED]

– Miljanka Maraš, with residence at the

[REDACTED]

Mandat Izvršnog direktora je ograničen na dvije godine.

The term of office of the executive director is limited to two years.

Član 3.

Article 3.

Osnivač će u skladu sa ovom odlukom podnijeti odgovarajuću prijavu Centralnom registru privrednih subjekata u Podgorici.

The Founder shall in accordance with this decision submit the corresponding application to the Central Registry of Commercial Entities in Podgorica.

Član 3.

Article 3.

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

This Decision shall enter into force on the day of its enactment.



Za Osnivača/ On behalf of the Founder

Stefan Peschke

U skladu sa Zakonom o privrednim društvima ("Sl. list RCG", br. 06/02 i "Sl. list CG", br. 17/07, 80/08, 40/10, 73/10, 36/11 i 40/11) ("Zakon"), **Fusion Fund I AG**, društvo koje je osnovano i postoji u skladu sa zakonima Švajcarske, sa registrovanim sjedištem na adresi Sihleggstrasse 23, 8832 Wollerau, registracioni broj CHE-324.954.558, koga zastupa ovlašćeni zastupnik Stefan Peschke, ("**Osnivač**"), u svojstvu osnivača društva sa ograničenom odgovornošću društvo za istraživanje i eksploataciju rude "North mining" doo Podgorica, PIB 02770440, sa sjedištem na adresi Dalmatinska 176 ("**Društvo**"), donosi sljedeći:

In accordance with the Companies Act (*Official Gazette of the Republic of Montenegro* 6/02, *Official Gazette of Montenegro* 17/07, 80/08, 40/10, 73/10, 36/11 and 40/11) ("**the Law**"), **Fusion Fund I AG**, a company incorporated and existing under the laws of Switzerland, with registered seat at Sihleggstrasse 23, 8832 Wollerau, with registration number CHE-324.954.558, represented by its authorized representative authorized representative Stefan Peschke ("**Founder**"), in the capacity of Founder of the limited liability company "North mining" doo Podgorica, ID number 02770440 ("**Company**"), with registered seat at the address 176 Dalmatinska, has enacted the following:

**STATUT DRUŠTVA SA OGRANIČENOM
ODGOVORNOŠĆU**

"NORTH MINING" DOO PODGORICA

**ARTICLES OF ASSOCIATION OF
LIMITED LIABILITY COMPANY**

"NORTH MINING" DOO PODGORICA

1. NAZIV I SJEDIŠTE DRUŠTVA

Naziv Društva je: Društvo za istraživanje i eksploataciju rude "North mining" doo Podgorica.

Skraćeni naziv Društva je: North mining.

Sjedište Društva, i adresa na koju se šalju zvanični dopisi, je: Dalmatinska br. 176, Podgorica.

Društvo je pravno lice koje ovo svojstvo stiče danom registracije u Centralnom registru privrednih subjekata ("**CRPS**").

Društvo je osnovano kao društvo sa ograničenom odgovornošću.

2. PEČAT DRUŠTVA

**1. BUSINESS NAME AND SEAT OF
THE COMPANY**

Business name of the Company is: Društvo za istraživanje i eksploataciju rude "North mining" doo Podgorica.

Abbreviated name of the Company is: North mining.

The seat of the Company, and the address for receipt of formal notices, is: 176 Dalmatinska, Podgorica.

The Company is a legal person that acquires this status on the day of registration in the Central Registry of the Commercial Entities ("**CRCE**").

The Company is established as a limited liability company.

2. THE STAMP OF THE COMPANY

Društvo ima sopstveni pečat koji je okruglog oblika sa ugraviranim nazivom Društva kao i nazivom mjesta sjedišta Društva.

The Company has its own stamp which is of round shape and with the Company's name and name of the place of the Company's seat engraved.

Upotreba pečata nije obavezna za Društvo.

Use of the stamp is not mandatory for the Company.

3. OSNIVAČ DRUŠTVA

3. FOUNDER OF THE COMPANY

Osnivač Društva je:

The founder of the Company is:

Fusion Fund AG, društvo koje je osnovano i postoji u skladu sa zakonima Švajcarske, sa registrovanim sjedištem na adresi Sihleggstrasse 23, 8832 Wollerau, registracioni broj CHE-324.954.558.

Fusion Fund AG, a company incorporated and existing under the laws of Switzerland, with registered seat at Sihleggstrasse 23, 8832 Wollerau, with registration number CHE-324.954.558.

4. DJELATNOSTI DRUŠTVA

4. COMPANY'S ACTIVITIES

Osnovna djelatnost Društva je:

The principal business activity of the Company is:

0729 Vadjenje ostalih ruda obojenih metala

0729 Mining of other non-ferrous metal ores

Društvo se može baviti spoljnotrgovinskim poslovanjem.

The Company may perform cross-border business activity.

Društvo može obavljati i druge djelatnosti u manjem ili privremenom obimu, bez registracije takvih djelatnosti, ako su takve aktivnosti neophodne za normalno obavljanje registrovane djelatnosti Društva i ako su takve aktivnosti u vezi sa registrovanom djelatnošću.

The Company may carry out any other legally permitted activities, temporarily or in smaller volume, without registration of those activities, if such activities are required for regular performance of the Company's registered activity and related to the registered activity.

5. OSNOVNI KAPITAL DRUŠTVA

5. SHARE CAPITAL OF THE COMPANY

Kapital Društva iznosi 2.841.657,58 EUR.

The share capital of the Company amounts to EUR 2,841,657.58.

Osnivač, Fusion Fund AG, je vlasnik Društva sa 100% udjela u kapitalu Društva.

The Founder, Fusion Fund AG, is the owner of the Company with 100% stake in the share capital of the Company.

6. TROŠKOVI OSNIVANJA

6. INCORPORATION COSTS

Troškove osnivanja Društva snosi Osnivač.

Incorporation costs shall be borne by the Founder.

7. ODNOS IZMEĐU OSNIVAČA I DRUŠTVA

7. RELATIONS BETWEEN THE FOUNDER AND THE COMPANY

U pravnom prometu sa trećim licima, Društvo može istupati u svoje ime i za svoj račun, u svoje ime i za tuđ račun i u tuđe ime i za tuđ račun.

In legal transactions with third parties, the Company may act on its own behalf and for its own account, on its own behalf and for the other's account, and on the other's behalf and for the other's account.

Za svoje obaveze Društvo odgovara cjelokupnom svojom imovinom.

The Company is liable for its obligations with all of its assets.

Osnivač Društva može slobodno da raspolaže svojim udjelom u Društvu u cjelini ili dijelom u skladu sa Zakonom.

The Founder may freely dispose of their stakes in the Company, partially or entirely, in accordance with the Law.

8. ORGANI DRUŠTVA

8. BODIES OF THE COMPANY

Organi Društva su:

- Osnivač;
- Izvršni direktor.

The corporate bodies of the Company are:

- the Founder;
- the Executive Director.

9. NADLEŽNOST OSNIVAČA

9. COMPETENCES OF THE FOUNDER

Osnivač Društva ima ovlašćenja određena Zakonom i ovim Statutom Društva.

The Founder of the Company shall have authorizations in accordance with the Law and this Articles of Association.

Osnivač ima sledeće nadležnosti:

The Founder has the following competences:

- Donosi Statut i Odluku o osnivanju Društva i odlučuje o njihovim izmjenama;
- Imenuje i razrješava Izvršnog direktora i ovlašćene zastupnike Društva;
- Odlučuje o nadoknadi Izvršnog direktora;

- Adopting and amending the Company's Memorandum on Association and Articles of Association;
- Appointing and removing the Executive Director and authorized representatives of the Company;
- Deciding on remuneration for the Executive Director;

- Usvaja godišnje finansijske izvještaje i izvještaje o poslovnoj djelatnosti Društva;
- Odlučuje o raspolaganju imovinom Društva (kupovina, prodaja, davanje u zakup, preuzimanje i sl.) čija vrijednost prelazi 20% računovodstvene vrijednosti Društva (imovina velike vrijednosti);
- Odlučuje o raspodjeli dobiti i pokriću gubitaka;
- Odlučuje o smanjenju i povećanju kapitala Društva;
- Odlučuje o dobrovoljnoj likvidaciji i restrukturiranju Društva;
- Odobrava procjenu nenovčanih uloga;
- Odlučuje o promjeni naziva, sjedišta i privredne djelatnosti Društva;
- Odobrava zaključivanje ugovora u o nabavkama vrijednosti iznad 5.000 EUR;
- Odlučuje o mjerama ispitivanja i kontrole poslovanja Društva;
- Odobrava zaključenje ugovora između Društva i izvršnog direktora i/ili njihovog srodnika bez ograničenja;
- Usvaja odluku da pokrene postupke za naknadu štete koju pretrpi Društvo u vezi
- Adopting annual financial statements and report on business activities of the Company;
- Deciding on disposal of the Company's assets (sale, purchase, lease, acquisition etc.) with the value exceeding 20% of the accounting value of the Company (material assets);
- Deciding on distribution of profits and coverage of losses;
- Deciding on any capital increase and capital decrease of the Company;
- Deciding on voluntary liquidation and restructuring of the Company;
- Approving evaluation of in-kind contributions;
- Deciding on change of the Company's name, seat, business activity;
- Approving conclusion of procurement contracts with the value above EUR 5,000;
- Deciding on measures of examination and control over the conduct of operations of the Company;
- Approving the entering into of contracts between the Company and, executive director, and/or their next of kin without limitation;
- Adopting a decision to initiate proceedings for compensation of damages, suffered by the Company in relation to its founding and/or

sa osnivanjem i/ili upravljanjem protiv izvršnog direktora;

management, against executive director;

- Imenuje zastupnika u sudskim postupcima;
- Donosi opšte akte Društva, osim onih koji su nadležnosti Izvršnog direktora;
- Odlučuje o drugim pitanjima u skladu sa Zakonom;
- Zastupa Društvo bez ograničenja.

- Appointing a representative in court proceedings;
- Adopting general enactments of the Company, except for the enactments within the competence of the Executive Director;
- Deciding on other matters, in accordance with the Law.
- Represents the Company without limitations.

10. IZVRŠNI DIREKTOR

10. EXECUTIVE DIRECTOR

Izvršni direktor rukovodi tekućim poslovanjem Društva, i zastupa Društvo u granicama svojih ovlašćenja.

Executive Director manages day-to-day business of the Company and represents the Company within limits of its powers.

Mandat Izvršnog direktora traje 2 godine i može biti ponovo imenovan.

The term of office of the Executive Director is two years and may be re-appointed.

Izvršnog direktora imenuje i razrješava Osnivač po sopstvenoj diskreciji, nezavisno od trajanja mandata.

The Executive Director is appointed and dismissed by Founder at its discretion, irrespective of the term of office.

Osnivač sa Izvršnim direktorom zaključuje poseban ugovor kojim se utvrđuju njegova prava, obaveze i odgovornosti.

The Founder and the Executive Director shall execute a separate contract determining his rights, obligations and responsibilities.

Izvršni direktor zastupa Društvo sa sledećim ograničenjima

Executive Director represents the Company with following limitations:

- u transakcijama, odnosno u seriji istovrsnih uzastopnih transakcija, čija ukupna vrijednost ne prelazi iznos od EUR 5.000,00 (ili protivvrijednost u drugoj valuti) izvršni direktor zastupa Društvo samostalno i bez ograničenja;

- where the individual value of a transaction or the total value of a series of same or substantially similar consecutive transactions does not exceed EUR 5,000 (or the equivalent in another currency), the executive director is authorized to represent the

Company individually and without limitations;

- u transakcijama, odnosno u seriji istovrsnih uzastopnih transakcija, čija ukupna vrijednost prelazi iznos od EUR 5.000 (ili protivvrijednost u drugoj valuti) izvršni direktor zastupa Društvo uz prethodnu pisanu saglasnost Osnivača Društva.
- where the individual value of a transaction or the total value of a series of same or substantially similar consecutive transactions exceeds EUR 5,000 (or the equivalent in another currency), the authority of the executive director to represent the Company is subject to a prior written consent of the Founder of the Company.

Bez obzira na vrijednost posla, Izvršnom direktoru potrebna je uvijek prethodna pisana saglasnost Osnivača za:

Regardless of the transaction value, the Executive Director always needs a prior written approval of the Founder in order to:

- zaključenje ugovora u kojima je Društvo jamac za obaveze trećih lica;
- zaključenje ugovora o davanju zajma od strane Društva i/ili ugovora o kreditu;
- otvaranje i/ili zatvaranje računa Društva ili promjena ovlaštenih potpisnika za bankovne račune;
- zaključenje ugovora u vezi sa komercijalnim hartijama od vrijednosti.
- conclude agreements in which the Company acts as guarantor for fulfilment of the obligations of third parties;
- agreements on giving loans by the company and/or taking loans;
- opening and/or closing of bank accounts or changes of signatories for bank accounts;
- conclude agreements connected with commercial securities.

11. NADLEŽNOST DIREKTORA

IZVRŠNOG

11. COMPETENCE OF THE EXECUTIVE DIRECTOR

Izvršni direktor, u skladu sa odredbama i ograničenjima iz zakona i ovog Statuta, obavlja poslove vezane za tekuće poslovanje Društva, uključujući ali se ne ograničavajući na sljedeće:

The Executive Director, subject to the provisions and limitations of the law and these Articles of Association, performs day-to-day business activities of the Company, including but not limited to the following:

- organizuje tekuće poslovanje Društva;
- zastupa Društvo u granicama svojih ovlaštenja;
- organizes day-to-day business activities of the Company;
- represents the Company within limits of its powers;

- | | |
|--|---|
| • zaključuje ugovore u okviru svoje nadležnosti; | • concludes contracts within its competences; |
| • otvara račune Društva uz prethodnu pisanu saglasnost Osnivača; | • opens bank-accounts of the Company with prior written consent of the Founder; |
| • odlučuje o zapošljavanju i prestanku radnog odnosa u Društvu; | • decides on recruitment and termination of employment in the Company; |
| • donosi akt o sistematizaciji poslova Društva; | • adopts rules on systematization of jobs of the Company; |
| • izdaje naloge i uputstava koji su obavezni za sve zaposlene u Društvu; i | • issues orders and instructions that are mandatory for all employees in the Company; and |
| • obavlja i druge poslove propisane Zakonom. | • carries out other tasks specified by the Law. |

Izvršni direktor može određene poslove iz svoje nadležnosti prenijeti na druga lica u Društvu.

Executive Director may assign some of its tasks to other persons in the Company.

Izvršni direktor je u obavezi da čuva poslovnu tajnu Društva.

Executive director is obliged to keep business secret of the Company.

Izvršni direktor odgovara ličnom imovinom za štetu prouzrokovanu Društvu usled radnji koje preduzme protivno zakonu i ovom Statutu, a posebno za štetu koju prouzrokuje Društvu koja proizilazi iz pravnih poslova koje je zaključio sa Društvom u ime Društva i u svoje ime ili u ime Društva, i/ili u ime trećeg lica, ali u svoju korist, u slučaju da za takav posao nije dobio prethodnu saglasnost Osnivača.

Executive director shall be personally liable for any damages caused to the Company resulting from the actions taken contrary to the law and this Articles of Association, and especially for the damages caused to the Company which stems from the legal transactions he concluded with the Company in his name and in the name of the Company, and/or in the name of the Company and in the name of a third party but on his behalf, if he did not receive a prior written approval by the Founder for such transaction.

12. DRUGI ZASTUPNICI DRUŠTVA

12. OTHER REPRESENTATIVES OF THE COMPANY

Društvo može imati i druge zastupnike, osim Izvršnog direktora u skladu sa ovim Statutom i/ili odlukom o imenovanju zastupnika.

Beside Executive Director the Company may have other representatives pursuant to this Articles of Association, and/or decision of the representative appointment.

13. PRENOS UDJELA

13. TRANSFER OF STAKE

Osnivač može raspolagati udjelom ili dijelom udjela u Društvu bez ikakvih ograničenja, u skladu sa Zakonom.

The Founder may dispose or transfer its stake or part of its stake in the Company without any limitations, in accordance with the Law.

14. POVEĆANJE I SMANJENJE OSNOVNOG KAPITALA

14. CAPITAL INCREASE AND REDUCTION OF SHARE CAPITAL

Odluku o povećanju osnovnog kapitala Društva donosi Osnivač u skladu sa Zakonom.

The resolution on increase of the Company's share capital is within the competence of the Founder in accordance with the Law.

Društvo može vršiti povećanje kapitala novim ulozima Članova Društva, pretvaranjem neraspoređene dobiti i rezervi u kapital Društva, ulozima trećih lica, konverzijom duga u kapital Društva i na druge načine.

The Company may increase its share capital by new contributions of the Founders, conversion of undistributed profit and reserves to the share capital of the Company, by contribution of third parties, by debt to equity swap and in any other manner.

Društvo može smanjiti kapital na osnovu odluke Osnivača u skladu sa Zakonom.

The Company may reduce its share capital on the basis of the resolution of the Founder, in accordance with the Law.

Sve promjene osnivačkog kapitala Društva biće izvršene i u Statutu Društva i registrovane na odgovarajući način pred nadležnim organima.

Any change of the Company's share capital shall trigger amendments to the Company's Articles of Association and shall be registered with the relevant authorities.

15. USLOVI I NAČIN RASPOREĐIVANJA DOBITI

15. CONDITIONS FOR AND MANNER OF PROFIT DISTRIBUTION

Društvo može, na osnovu odluke Osnivača, vršiti plaćanja po osnovu raspodjele dobiti u bilo koje vrijeme, u skladu sa Zakonom.

Pursuant to a decision of the Founder, the Company may make distributions of profit to its Founder at any time, in accordance with the Law.

16. IZMJENE STATUTA

16. AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

Odluku o izmjenama Statuta donosi Osnivač u skladu sa Zakonom.

Any amendment to the Articles of Association is to be adopted by Founder in accordance with the Law.

Sve izmjene Statuta izvršiće se pismenim putem i registrovaće se kod CRPS-a.

Amendments shall be performed in writing and will be duly registered with the CRCE.

Pored Statuta, Društvo može imati i druga opšta akta koja donosi Osnivač.

In addition to the Articles of Association, the Company may have other general enactments adopted by the Founder.

Opšti akti moraju biti u saglasnosti sa Odlukom o osnivanju Društva, Statutom i važećim zakonima.

General enactments shall be in compliance with the Memorandum of Association, Articles of Association and governing laws.

Pojedinačni akti koje donose organi Društva moraju biti u skladu sa opštim aktima Društva.

Individual enactments passed by the Company's bodies shall be in compliance with general enactments of the Company.

17. ZAVRŠNE ODREDBE

17. FINAL PROVISIONS

Društvo se osniva na neodređeno vrijeme.

The Company is incorporated for indefinite period of time.

Ovaj Statut stupa na snagu danom registracije kod CRPS-a.

This Articles of Association shall come into force on the date of registration with the CRCE.

Na ostala pitanja koja nisu regulisana ovom Statutom, Odlukom o osnivanju ili opštim aktima Društva primjenjivaće se važeći propisi Crne Gore.

Other legal issues, not specifically prescribed by this Articles of Association, the Memorandum of Association, or general enactments of the Company, shall be regulated in accordance with the applicable laws of Montenegro.

U/In Podgorica/, dana/on 10.05.2018.

Za Fusion Fund I AG / For Fusion Fund I AG



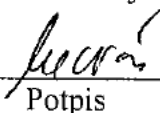

Stefan Peschke

SAGLASNOST S IMENOVANJEM

Ja, doljepotpisana, Milijanka Maraš

putem izjavljujem da prihvatom imenovanje za izvršnog direktora društva "North Mining" d.o.o. Podgorica, sa sjedištem u Podgorici.

U Podgorici, dana 10. maja 2018. godine



Potpis

Milijanka Maraš

NOTARIAL CERTIFICATE VERIFYING COPY AT COMPANIES REGISTRY

To all to whom these presents shall come I PAUL NIGEL ENGELBRECHT of CHELTENHAM England Notary Public duly authorised admitted and sworn and practising within the United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland do hereby certify:

That I have caused an inspection to be made today at the Companies Registration Office in the City of Cardiff from which file it appears:

1. That the Company styled Montenegro Zinc Limited (Company") is a private limited company with limited liability existing in accordance with English law, with registered office at [REDACTED] Street, Cheltenham, GL50 1HN, England
2. The Company is duly incorporated and registered at the said Companies Registration Office.
3. I have been presented with a Certificate of Good Standing for the Company and Company Information.
4. Whilst I have not made any enquiries as to the origin of these documents, I have no reason to doubt their authenticity and verify them as such.
5. I have made an inspection at Companies House and certify that the attached document is true and authentic.

Signed and sealed at CHELTENHAM United Kingdom

This

5th

day of

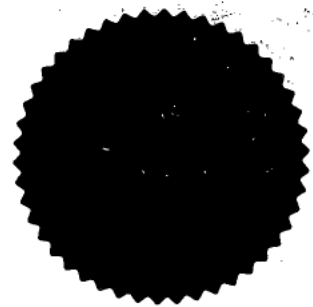
February

2018

Paul Nigel Engelbrecht

PAUL NIGEL ENGELBRECHT

NOTARY PUBLIC



APOSTILLE (Convention de La Haye du 5 octobre 1961)	
1. Country: Pays / Pais:	United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
This public document Le présent acte public / El presente documento público	
2. Has been signed by a été signé par ha sido firmado por	Paul Nigel Engelbrecht
3. Acting in the capacity of agissant en qualité de quien actúa en calidad de	Notary Public
4. Bears the seal / stamp of est revêtu du sceau / timbre de y está revestido del sello / timbre de	The Said Notary Public
Certified Attesté / Certificado	
5. at à / en	London
6. the le / el día	07 February 2018
7. by par / por	Her Majesty's Principal Secretary of State for Foreign and Commonwealth Affairs
8. Number sous no / bajo el numero	APO-728452
9. Seal / stamp Sceau / timbre Sello / timbre	
10. Signature Signature Firma	S. Alshamari 

This Apostille is not to be used in the UK and only confirms the authenticity of the signature, seal or stamp on the attached UK public document. It does not confirm the authenticity of the underlying document. Apostilles attached to documents that have been photocopied and certified in the UK confirm the signature of the UK official who conducted the certification only. It does not authenticate either the signature on the original document or the contents of the original document in any way.

If this document is to be used in a country not party to the Hague Convention of the 5th of October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country

To verify this apostille go to www.verifyapostille.service.gov.uk



THE COMPANIES ACT 2006

Company No. 10392417

The Registrar of Companies for England and Wales hereby certifies that BALKAN ZINC PLC (originally called BIZINC HOLDINGS PLC which name was changed by resolution on 27th September 2016 to BALKAN ZINC PLC) was incorporated under the Companies Act 2006 as a public company on 23rd September 2016.

The Registrar further certifies that according to the documents on the file of the company:-

- a) MILOS BOSNJAKOVIC, JOHN BRYANT, PAUL CRONIN and TIMOTHY JOHN DAFFERN are the directors of the company,
- b) the situation of the registered office is LOCKE LORD LLP, 201 BISHOPSGATE, LONDON, UNITED KINGDOM EC2M 3AB,
- c) the issued capital of the company is 5,000,001 shares of £0.01 each,
- d) RAPTOR SECURITIES PTY LTD. is the subscriber of the company.

According to the documents on file and in the custody of the Registrar, the company is up to date with its filing requirements, has at least one secretary and two directors, one of the directors being a natural person over the age of 16.

The company has been in continuous unbroken existence since its incorporation and no action is currently being taken by the Registrar of Companies to strike the company off the register or to dissolve it as defunct. As far as the Registrar is aware, the company is not in liquidation or subject to an administration order, and no receiver or manager of the company's property has been appointed.*****

Given at Companies House, the 19th October 2016

I hereby certify that this document is a true copy of the original registered in my office with which it has been examined and compared.

As witness my hand and seal this 5th day of February 2018

Paul Nigel Engelbrecht, Notary Public
Cheltenham, United Kingdom

L PARSONS

for the Registrar of Companies

This certificate records the result of a search of the information registered by the Registrar. This information derives from filings accepted in good faith without verification. For this reason the Registrar cannot guarantee that the information on the register is accurate or complete.



Companies House

Company Information for Company Number 10336143

Company name: MONTENEGRO ZINC LIMITED
Company number: 10336143

This is a summary of your company information held at Companies House on 13/12/2017.

(This report cannot be submitted to Companies House)

Company Details

Expected date of next Confirmation Statement: 17/08/2018

Company Type: Private Limited Company

Principal Business Activities:

SIC Codes

07290 Mining of other non-ferrous metal ores

Registered office address

Suite 3, Pine House The Square
Stow On The Wold
Cheltenham

England
GL54 1AF

Single Alternative Inspection Location

☐ No address registered

**I hereby certify that this document is a true copy
of the original registered in my office with which
it has been examined and compared.**

As witness my hand and seal this

5th day of February 2018

Paul Nigel Engelbrecht, Notary Public
Cheltenham, United Kingdom

Details of Officers of the Company

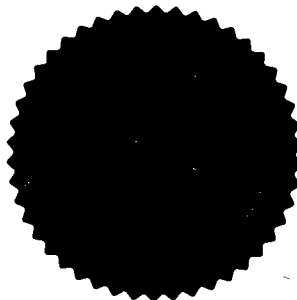
Director 1:

Name: Mr Milos BOSNJAKOVIC
Date of birth: 01/03/1958
Nationality: Australian
Occupation: Lawyer

Address:

Suite 3, Pine House The Square
Stow On The Wold
Cheltenham
England
GL54 1AF

Director 2:



Name: Mr Paul David CRONIN
Date of birth: 05/03/1974
Nationality: Australian
Occupation: Company Director

Address:
Pine House
The Square
Stow On The Wold
Cheltenham
GL54 1AF

PSCs

Details of People with Significant Control (PSC)

There are currently no persons with significant control registered.

PSC Statements

Statement 1:

Statement date: 18/08/2016

Statement:

The company knows or has reasonable cause to believe that there is no registrable person or registrable relevant legal entity in relation to the company.

Share Capital

Currency:	GBP
Number of shares:	42500100
Aggregate nominal value of issued shares:	425001
Total aggregate amount unpaid:	0
Share class:	Ordinary
Shares Issued:	42500100
Total aggregate value of shares issued:	425001

Prescribed particulars:

FULL RIGHTS TO RECEIVE NOTICE OF, ATTEND AND VOTE AT GENERAL MEETINGS. ONE SHARE CARRIES ONE VOTE, AND FULL RIGHTS TO DIVIDENDS AND CAPITAL DISTRIBUTIONS (INCLUDING UPON WINDING UP).

Full Details of Shareholders

Shareholding1:

42500100 Ordinary Shares held

Name: LAMIR D.O.O

(This report cannot be submitted to Companies House)

UGOVOR O PRENOSU UDJELA

(u daljem tekstu "Ugovor")

Zaključen u Podgorici, dana 10. 5. 2018.
godine između:

1. FUSION FUND I AG, društva koje je osnovano i posluje u skladu s propisima Švajcarske, registrovano pod registarskim brojem CHE-324.954.558, sa sjedištem u Sihleggstrasse 23, 8832 Wollerau, Švajcarska, koga predstavlja Stefan Peschke, Direktor, ("Fusion Fund I AG" i/ili "Sticalac");
i
2. MONTENEGRO ZINC LIMITED, društva registrovanog u Velikoj Britaniji pod registarskim brojem 10336143, sa adresom na LEVEL 5 CONDOR HOUSE, ST POULS CHURCHYARD 10, LONDON EC4M 8AL, UNITED KINGDOM, koga predstavlja Miloš Bošnjaković ("Montenegro Zink" i/ili "Prodavac").

Prodavac i Sticalac su ovdje zajednički označeni kao "**Strane**", i svaki pojedinačno kao "**Strana**".

IMAJUĆI U VIDU DA:

- A. Prodavac je vlasnik 100% udjela u DRUŠTVO ZA ISTRAŽIVANJE I EKSPLOATACIJU RUDE "NORTH MINING" D.O.O. PODGORICA, društvu sa ograničenom odgovornošću koje je osnovano u Crnoj Gori, sa sjedištem na adresi Dalmatinska 176, Podgorica, Crna Gora, registarski broj: 50555184, PIB: 02770440 ("North Mining" i/ili "Društvo");

STAKE TRANSFER AGREEMENT

(hereinafter referred as the "Agreement")

Concluded in Podgorica, on 10 May 2018
by and between:

1. FUSION FUND I AG, a company incorporated under the laws of Switzerland, registered under registration number CHE-324.954.558, with the registered seat at Sihleggstrasse 23, 8832 Wollerau, Switzerland, represented by Stefan Peschke, Director ("Fusion Fund I AG" and/or the "Purchaser");
and
2. MONTENEGRO ZINC LIMITED, a company registered in the United Kingdom under company registration no. 10336143, with the address at LEVEL 5 CONDOR HOUSE, ST POULS CHURCHYARD 10, LONDON EC4M 8AL, UNITED KINGDOM, represented by Milos Bosnjakovic ("Montenegro Zink" and/or the "Seller").

The Purchaser and the Seller are hereinafter jointly referred to as the "**Parties**", and each of them individually as the "**Party**".

WHEREAS:

- A. The Seller is the owner of a stake representing 100% of total registered capital of DRUŠTVO ZA ISTRAŽIVANJE I EKSPLOATACIJU RUDE "NORTH MINING" D.O.O. PODGORICA, a limited liability company incorporated in Montenegro, with registered seat at the address Dalmatinska 176, Podgorica, Montenegro, registration no. 50555184, TIN: 02443660 ("North Mining" and/or "Company");

- B. Strane su postigle punu saglasnost o uslovima poslovne saradnje i prenosa udjela u Društvu na bazi principa i shodno uslovima koji su sadržani u ovom Ugovoru;

STOGA, uzimajući u obzir sve gore navedeno, Strane su se saglasile kako slijedi:

1. PRENOS UDJELA

- 1.1. Shodno odredbama ovog Ugovora, Montenegro Zink prenosi na Fusion Fund I AG 100% udjela u Društvu ("Udio"), bez plaćanja nadoknade.

- 1.2. Strane su izričito saglasne da će se registracija prenosa Udjela izvršiti odmah nakon potpisivanja ovog Ugovora.

2. JEZIK I TUMAČENJE

- 2.1. Ovaj Ugovor je sačinjen u dvojezičnoj formi - na crnogorskom i na engleskom jeziku.
- 2.2. U slučaju nesaglasnosti između engleske i crnogorske verzije ovog Ugovora o prenosu Udjela, mjerodavne će biti odredbe engleske verzije ovog Ugovora.

3. MJERODAVNO PRAVO I RJEŠAVANJE SPOROVA

- 3.1. Na ovaj Ugovor se primjenjuje crnogorsko pravo.
- 3.2. U slučaju da Strane ne dođu do mirnog rješenja spora ili svaki drugi spor koji

- B. The Parties reached a full agreement, on the terms and conditions for the business cooperation and the acquisition of the stake in the Company on the basis of the principles, and subject to the terms and conditions, set out in this Agreement;

NOW, THEREFORE, taking into consideration the aforementioned, the Parties have agreed as follows:

1. TRANSFER OF THE STAKE

- 1.1. In accordance with the terms of this Agreement, Montenegro Zink transfers to Fusion Fund I AG 100% of the stake in the Company (the "Stake"), without remuneration.

- 1.2. The Parties explicitly agreed that the registration of the Stake transfer shall be realised immediately after execution of this Agreement.

2. LANGUAGE AND INTERPRETATION

- 2.1. This Agreement is executed in bilingual form - in English and in Montenegrin language.
- 2.2. In the event that there is a conflict between the English version and Montenegrin version of this Agreement, the provisions of the English version shall prevail.

3. GOVERNING LAW AND SETTLEMENT OF DISPUTES

- 3.1. This Agreement shall be governed by the laws of Montenegro.
- 3.2. In the event the Parties fail to reach an amicable agreement, or any other dispute

proističe ili je u vezi sa ovim Ugovorom, uključujući sva pitanja njegovog postojanja, punovažnosti ili raskida, biće rješavan od strane nadležnog suda u Podgorici.

4. **BROJ PRIMJERAKA**

- 4.1. Ovaj Ugovor je sačinjen u 6 (šest) istovjetnih primjeraka, po dva primerka za svaku Stranu, jedan primjerak za Društvo, i jedan primjerak za svrhu registracije u Centralnom registru privrednih subjekata Crne Gore.

Za Prenosioca/For the Seller

Miloš Bošnjaković
Izvršni direktor/Executive Director



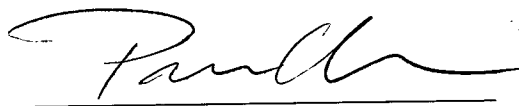
arising out of or in connection with this Agreement, including any question of existence, validity or termination, shall be referred to and finally resolved by a competent court in Podgorica.

4. **COPIES**

This Agreement is made in 6 (six) identical copies, two for each Party, one for the Company and one for the purpose of registration with the Central Registry of Commercial Entities of Montenegro.

Za Sticaoca/For the Purchaser

Stefan Peschke
Direktor/Director



Confirmation of Signature

The authenticity of the signature of

Peschke Stefan, [REDACTED]
[REDACTED]

is herewith officially certified.

Schwyz, 26th of March 2018

Begl.Reg.Nr. 92/2018

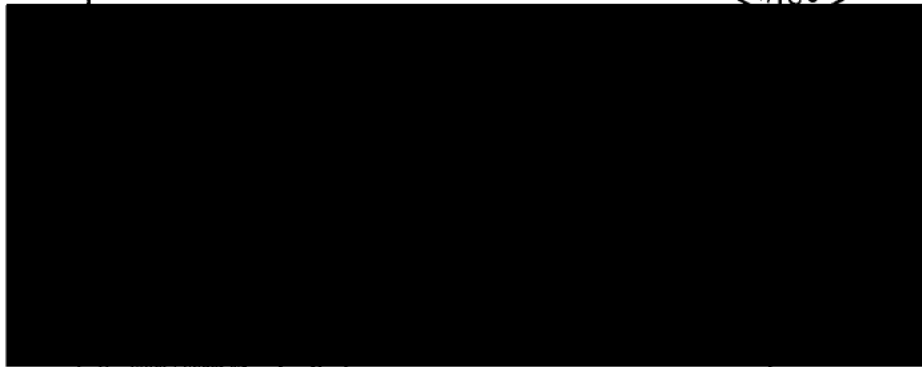
RA lic.iur. Rolf Bolting
Notary public of the district of Schwyz, Switzerland



APOSTILLE

(Convention de la Haye du 5 octobre 1961)

1. Land: Schweizerische Eidgenossenschaft, Kanton Schwyz
Country: Swiss Confederation, Canton of Schwyz

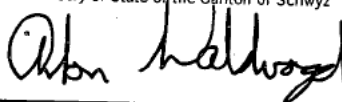


8. Unter / Under Nr. 6117

9. Stempel / Stamp/Seal:

10. Unterschrift / Signature

Staatskanzlei des Kantons Schwyz
Chancery of State of the Canton of Schwyz





CRNA GORA
NOTAR
ANĐELKO MILOŠEVIĆ
PODGORICA
ULICA OKTOBARSKE REVOLUCIJE BR. 7

OVP 4921/2017

OVJERA POTPISA

Ja, notar Anđelko Milošević, potvrđujem da je stranka:_____

-Bošnjaković Miloš, JM _____

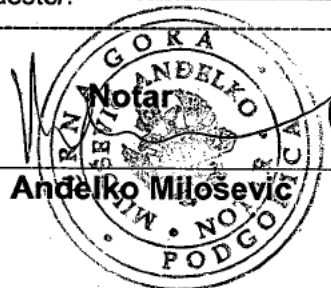
u mom prisustvu svojeručno potpisao ispravu: "UGOVOR O PRENOSU UDJELA", na kojoj se već nalazi potpis Peschke Stefana, koji postupa kao izvršni direktor pravnog lica "FUSION FUND I AG, koji je ovjeren kod notara Rolf Bolfinga, pod brojem 92/2018, apostil broj 617. Dokument je pisan u dvojezičnoj varijanti na engleskom i službenom jeziku važećem u Crnoj Gori._____

Potpis na prednjoj ispravi koja se sastoji od 2 /dva/ lista je istinit._____

U skladu sa čl. 63. stav 4. Zakona o notarima, notar ne odgovara za sadržaj isprave na kojoj se nalazi potpis._____

Notarska naknada obračunata je u skladu sa Tarifom o naknadama za rad notara (tarifni broj 9 i 22) i naplaćena u iznosu od 2,50 €, uvezivanje u iznosu od 1,00 € i PDV u iznosu 0,74 €, sve ukupno u iznosu od 4,24 €._____

Podgorica, 10.05.2018. godine /deseti maj dvije hiljade osamnaeste/._____



Fusion Fund I AG, društvo koje je osnovano i postoji u skladu sa zakonima Švajcarske, sa registrovanim sjedištem na adresi Sihleggstrasse 23, 8832 Wollerau, registracioni broj CHE-324.954.558, koga zastupa ovlašćeni zastupnik Stefan Peschke. ("**Osnivač**"), u svojstvu osnivača društva sa ograničenom odgovornošću društvo za istraživanje i eksploataciju rude "North mining" d.o.o Podgorica, PIB 02770440, sa sjedištem na adresi Dalmatinska 176 (u daljem tekstu "**Društvo**"), u skladu sa Zakonom o privrednim društvima ("Sl. list RCG", br. 06/02 i "Sl. list CG", br. 17/07, 80/08, 40/10, 73/10, 36/11 i 40/11) i Statutom Društva donio je dana 10. maja 2018. godine sledeću

Fusion Fund I AG, a company incorporated and existing under the laws of Switzerland, with registered seat at Sihleggstrasse 23, 8832 Wollerau, with registration number CHE-324.954.558,, represented by its authorized representative authorized representative Stefan Peschke ("**Founder**"), in the capacity of founder of the limited liability company društvo za istraživanje i eksploataciju rude "North mining" d.o.o Podgorica, ID number 02770440, with registered seat at the address 176 Dalmatinska ("**Company**") in accordance with the Companies Act (Official Gazette of the Republic of Montenegro no. 6/02, Official Gazette of Montenegro no. 17/07, 80/08, 40/10, 73/10, 36/11 and 40/11) and Articles of Association of the Company has enacted on 10 May 2018, the following:

ODLUKU

o razrješenju i imenovanju izvršnog direktora društva i ovlašćenog zastupnika

DECISION

On removal and appointment of the executive director of the company and authorized representative

Član 1.

Osnivač ovim razrješava sa funkcije izvršnog direktora i ovlašćenog zastupnika Miloša Bošnjakovića, te mu danom donošenja ove odluke prestaju sva ovlašćenja u Društvu.

Article 1.

The Founder hereby removes Miloš Bošnjaković from the position of executive director and authorized representative of the Company, and any authorization he has in the Company shall cease on the day of execution of this decision.

Član 2.

Osnivač za Izvršnog direktora Društva imenuje:

Article 2.

The Founder hereby appoints the following

- Miljanka Maraš, sa prebivalištem na adresi Executive Director:

- Miljanka Maraš,

Mandat Izvršnog direktora je ograničen na dvije godine. The term of office of the executive director is limited to two years.

Član 3.

Article 3.

Osnivač će u skladu sa ovom odlukom podnijeti odgovarajuću prijavu Centralnom registru privrednih subjekata u Podgorici. The Founder shall in accordance with this decision submit the corresponding application to the Central Registry of Commercial Entities in Podgorica.

Član 3.

Article 3.

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja. This Decision shall enter into force on the day of its enactment.

Za Osnivača/ On behalf of the Foundera


Stefan Peschke

Fusion Fund I AG, društvo koje je osnovano i postoji u skladu sa zakonima Švajcarske, sa registrovanim sjedištem na adresi Sihleggstrasse 23, 8832 Wollerau, registracioni broj CHE-324.954.558, koga zastupa ovlašćeni zastupnik Stefan Peschke, ("Osnivač"), u svojstvu osnivača društva sa ograničenom odgovornošću društvo za istraživanje i eksploataciju rude "North mining" d.o.o Podgorica, PIB 02770440, sa sjedištem na adresi Dalmatinska 176 (u daljem tekstu "**Društvo**"), u skladu sa Zakonom o privrednim društvima ("Sl. list RCG", br. 06/02 i "Sl. list CG", br. 17/07, 80/08, 40/10, 73/10, 36/11 i 40/11) i Statutom Društva donio je dana 10. maja 2018. godine sledeću

Fusion Fund I AG, a company incorporated and existing under the laws of Switzerland, with registered seat at Sihleggstrasse 23, 8832 Wollerau, with registration number CHE-324.954.558,, represented by its authorized representative authorized representative Stefan Peschke ("**Founder**"), in the capacity of founder of the limited liability company društvo za istraživanje i eksploataciju rude "North mining" d.o.o Podgorica, ID number 02770440, with registered seat at the address 176 Dalmatinska ("**Company**") in accordance with the Companies Act (Official Gazette of the Republic of Montenegro no. 6/02, Official Gazette of Montenegro no. 17/07, 80/08, 40/10, 73/10, 36/11 and 40/11) and Articles of Association of the Company has enacted on 10 May 2018, the following:

ODLUKU

o imenovanju ovlašćenog zastupnika

Član 1.

Osnivač za Ovlašćenog zastupnika Društva imenuje:

- Stefan Peschke, [REDACTED]

DECISION

on appointment of the authorized representative

Article 1.

The Founder hereby appoints the following Authorized Representative:

- Stefan Peschke, [REDACTED]

Član 2.

Ovlašćeni zastupnik Društva je ovlašćen da pojedinačno zastupa društvo bez ograničenja.

Article 2.

The Authorized Representative is authorized to represent the Company individually and without limitation.

Član 3.

Osnivač će u skladu sa ovom odlukom podnijeti odgovarajuću prijavu Centralnom registru privrednih subjekata u Podgorici.

Article 3.

The Founder shall in accordance with this decision submit the corresponding application to the Central Registry of Commercial Entities in Podgorica.

Član 4.

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

Article 4.

This Decision shall enter into force on the day of its enactment.

Za Osnivača/On behalf of the Founder



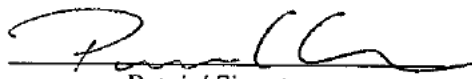
SAGLASNOST SA IMENOVANJEM

CONSENT TO APPOINTMENT

Ja, doljepotpisani, Stefan Peschke, državljanin I, the undersigned, Stefan Peschke, citizen of

prihvatam imenovanje za Ovlašćenog appointed as the Authorized representative of
zastupnika društva s ograničenom the limited liability company "North Mining"
odgovornošću "North Mining" d.o.o d.o.o Podgorica.
Podgorica.

U/In Podgorica, dana/on 10.05.2018


Potpis/ Signature

U skladu sa Zakonom o privrednim društvima ("Sl. list RCG", br. 06/02 i "Sl. list CG", br. 17/07, 80/08, 40/10, 73/10, 36/11 i 40/11) ("Zakon"), **Fusion Fund I AG**, društvo koje je osnovano i postoji u skladu sa zakonima Švajcarske, sa registrovanim sjedištem na adresi Sihleggstrasse 23, 8832 Wollerau, registracioni broj CHE-324.954.558, koga zastupa ovlašćeni zastupnik Stefan Peschke, ("**Osnivač**"), u svojstvu osnivača društva sa ograničenom odgovornošću društvo za istraživanje i eksploataciju rude "North mining" doo Podgorica, PIB 02770440, sa sjedištem na adresi Dalmatinska 176 ("**Društvo**"), donosi sljedeći:

In accordance with the Companies Act (*Official Gazette of the Republic of Montenegro* 6/02, *Official Gazette of Montenegro* 17/07, 80/08, 40/10, 73/10, 36/11 and 40/11) ("the Law"), **Fusion Fund I AG**, a company incorporated and existing under the laws of Switzerland, with registered seat at Sihleggstrasse 23, 8832 Wollerau, with registration number CHE-324.954.558, represented by its authorized representative authorized representative Stefan Peschke ("**Founder**"), in the capacity of Founder of the limited liability company "North mining" doo Podgorica, ID number 02770440 ("**Company**"), with registered seat at the address 176 Dalmatinska, has enacted the following:

**STATUT DRUŠTVA SA OGRANIČENOM
ODGOVORNOŠĆU**

"NORTH MINING" DOO PODGORICA

**ARTICLES OF ASSOCIATION OF
LIMITED LIABILITY COMPANY**

"NORTH MINING" DOO PODGORICA

1. NAZIV I SJEDIŠTE DRUŠTVA

Naziv Društva je: Društvo za istraživanje i eksploataciju rude "North mining" doo Podgorica.

Skraćeni naziv Društva je: North mining.

Sjedište Društva, i adresa na koju se šalju zvanični dopisi, je: Dalmatinska br. 176, Podgorica.

Društvo je pravno lice koje ovo svojstvo stiče danom registracije u Centralnom registru privrednih subjekata ("**CRPS**").

Društvo je osnovano kao društvo sa ograničenom odgovornošću.

**1. BUSINESS NAME AND SEAT OF
THE COMPANY**

Business name of the Company is: Društvo za istraživanje i eksploataciju rude "North mining" doo Podgorica.

Abbreviated name of the Company is: North mining.

The seat of the Company, and the address for receipt of formal notices, is: 176 Dalmatinska, Podgorica.

The Company is a legal person that acquires this status on the day of registration in the Central Registry of the Commercial Entities ("**CRCE**").

The Company is established as a limited liability company.

2. PEČAT DRUŠTVA

Društvo ima sopstveni pečat koji je okruglog oblika sa ugraviranim nazivom Društva kao i nazivom mjesta sjedišta Društva.

Upotreba pečata nije obavezna za Društvo.

2. THE STAMP OF THE COMPANY

The Company has its own stamp which is of round shape and with the Company's name and name of the place of the Company's seat engraved.

Use of the stamp is not mandatory for the Company.

3. OSNIVAČ DRUŠTVA

Osnivač Društva je:

Fusion Fund I AG, društvo koje je osnovano i postoji u skladu sa zakonima Švajcarske, sa registrovanim sjedištem na adresi Sihleggstrasse 23, 8832 Wollerau, registracioni broj CHE-324.954.558.

3. FOUNDER OF THE COMPANY

The founder of the Company is:

Fusion Fund I AG, a company incorporated and existing under the laws of Switzerland, with registered seat at Sihleggstrasse 23, 8832 Wollerau, with registration number CHE-324.954.558.

4. DJELATNOSTI DRUŠTVA

Osnovna djelatnost Društva je:

0729 Vajanje ostalih ruda obojenih metala

Društvo se može baviti spoljnotrgovinskim poslovanjem.

Društvo može obavljati i druge djelatnosti u manjem ili privremenom obimu, bez registracije takvih djelatnosti, ako su takve aktivnosti neophodne za normalno obavljanje registrovane djelatnosti Društva i ako su takve aktivnosti u vezi sa registrovanom djelatnošću.

4. COMPANY'S ACTIVITIES

The principal business activity of the Company is:

0729 Mining of other non-ferrous metal ores

The Company may perform cross-border business activity.

The Company may carry out any other legally permitted activities, temporarily or in smaller volume, without registration of those activities, if such activities are required for regular performance of the Company's registered activity and related to the registered activity.

5. OSNOVNI KAPITAL DRUŠTVA

Kapital Društva iznosi 2.841.657.58 EUR.

Osnivač, Fusion Fund I AG, je vlasnik Društva sa 100% udjela u kapitalu Društva.

5. SHARE CAPITAL OF THE COMPANY

The share capital of the Company amounts to EUR 2,841,657.58.

The Founder, Fusion Fund I AG, is the owner of the Company with 100% stake in the share capital of the Company.

6. TROŠKOVI OSNIVANJA

Troškove osnivanja Društva snosi Osnivač.

6. INCORPORATION COSTS

Incorporation costs shall be borne by the Founder.

7. ODNOS IZMEĐU OSNIVAČA I DRUŠTVA

U pravnom prometu sa trećim licima, Društvo može istupati u svoje ime i za svoj račun, u svoje ime i za tuđ račun i u tuđe ime i za tuđ račun.

7. RELATIONS BETWEEN THE FOUNDER AND THE COMPANY

In legal transactions with third parties, the Company may act on its own behalf and for its own account, on its own behalf and for the other's account, and on the other's behalf and for the other's account.

Za svoje obaveze Društvo odgovara cjelokupnom svojom imovinom.

The Company is liable for its obligations with all of its assets.

Osnivač Društva može slobodno da raspolaže svojim udjelom u Društvu u cjelini ili dijelom u skladu sa Zakonom.

The Founder may freely dispose of their stakes in the Company, partially or entirely, in accordance with the Law.

8. ORGANI DRUŠTVA

Organi Društva su:

- Osnivač;
- Izvršni direktor.

8. BODIES OF THE COMPANY

The corporate bodies of the Company are:

- the Founder;
- the Executive Director.

9. NADLEŽNOST OSNIVAČA

Osnivač Društva ima ovlaštenja određena Zakonom i ovim Statutom Društva.

9. COMPETENCES OF THE FOUNDER

The Founder of the Company shall have authorizations in accordance with the Law and this Articles of Association.

Osnivač ima sledeće nadležnosti:

The Founder has the following competences:

- Donosi Statut i Odluku o osnivanju Društva i odlučuje o njihovim izmenama;
- Imenuje i razrješava Izvršnog direktora i ovlašćene zastupnike Društva;
- Odlučuje o nadoknadi Izvršnog direktora;

- Adopting and amending the Company's Memorandum on Association and Articles of Association;
- Appointing and removing the Executive Director and authorized representatives of the Company;
- Deciding on remuneration for the Executive Director;

- Usvaja godišnje finansijske izvještaje i izvještaje o poslovnoj djelatnosti Društva;
- Odlučuje o raspolaganju imovinom Društva (kupovina, prodaja, davanje u zakup, preuzimanje i sl.) čija vrijednost prelazi 20% računovodstvene vrijednosti Društva (imovina velike vrijednosti);
- Odlučuje o raspodjeli dobiti i pokriću gubitaka;
- Odlučuje o smanjenju i povećanju kapitala Društva;
- Odlučuje o dobrovoljnoj likvidaciji i restrukturiranju Društva;
- Odobrava procjenu nenovčanih uloga;
- Odlučuje o promjeni naziva, sjedišta i privredne djelatnosti Društva;
- Odobrava zaključivanje ugovora u o nabavkama vrijednosti iznad 5.000 EUR;
- Odlučuje o mjerama ispitivanja i kontrole poslovanja Društva;
- Odobrava zaključenje ugovora između Društva i izvršnog direktora i/ili njihovog srodnika bez ograničenja;
- Usvaja odluku da pokrene postupke za naknadu štete koju pretrpi Društvo u vezi
- Adopting annual financial statements and report on business activities of the Company;
- Deciding on disposal of the Company's assets (sale, purchase, lease, acquisition etc.) with the value exceeding 20% of the accounting value of the Company (material assets);
- Deciding on distribution of profits and coverage of losses;
- Deciding on any capital increase and capital decrease of the Company;
- Deciding on voluntary liquidation and restructuring of the Company;
- Approving evaluation of in-kind contributions;
- Deciding on change of the Company's name, seat, business activity;
- Approving conclusion of procurement contracts with the value above EUR 5,000;
- Deciding on measures of examination and control over the conduct of operations of the Company;
- Approving the entering into of contracts between the Company and, executive director, and/or their next of kin without limitation;
- Adopting a decision to initiate proceedings for compensation of damages, suffered by the Company in

sa osnivanjem i/ili upravljanjem protiv izvršnog direktora;

- Imenuje zastupnika u sudskim postupcima;
- Donosi opšte akte Društva, osim onih koji su nadležnosti Izvršnog direktora;
- Odlučuje o drugim pitanjima u skladu sa Zakonom;
- Zastupa Društvo bez ograničenja.

10. IZVRŠNI DIREKTOR

Izvršni direktor rukovodi tekućim poslovanjem Društva, i zastupa Društvo u granicama svojih ovlašćenja.

Mandat Izvršnog direktora traje 2 godine i može biti ponovo imenovan.

Izvršnog direktora imenuje i razrješava Osnivač po sopstvenoj diskreciji, nezavisno od trajanja mandata.

Osnivač sa Izvršnim direktorom zaključuje poseban ugovor kojim se utvrđuju njegova prava, obaveze i odgovornosti.

Izvršni direktor zastupa Društvo sa sledećim ograničenjima

- u transakcijama, odnosno u seriji istovrsnih uzastopnih transakcija, čija ukupna vrijednost ne prelazi iznos od EUR 5.000,00 (ili protivvrijednost u drugoj valuti) izvršni direktor zastupa Društvo samostalno i bez ograničenja;

relation to its founding and/or management, against executive director;

- Appointing a representative in court proceedings;
- Adopting general enactments of the Company, except for the enactments within the competence of the Executive Director;
- Deciding on other matters, in accordance with the Law.
- Represents the Company without limitations.

10. EXECUTIVE DIRECTOR

Executive Director manages day-to-day business of the Company and represents the Company within limits of its powers.

The term of office of the Executive Director is two years and may be re-appointed.

The Executive Director is appointed and dismissed by Founder at its discretion, irrespective of the term of office.

The Founder and the Executive Director shall execute a separate contract determining his rights, obligations and responsibilities.

Executive Director represents the Company with following limitations:

- where the individual value of a transaction or the total value of a series of same or substantially similar consecutive transactions does not exceed EUR 5,000 (or the equivalent in another currency), the executive director is authorized to represent the

Company individually and without limitations;

- u transakcijama, odnosno u seriji istovrsnih uzastopnih transakcija, čija ukupna vrijednost prelazi iznos od EUR 5.000 (ili protivvrijednost u drugoj valuti) izvršni direktor zastupa Društvo uz prethodnu pisanu saglasnost Osnivača Društva.
- where the individual value of a transaction or the total value of a series of same or substantially similar consecutive transactions exceeds EUR 5,000 (or the equivalent in another currency), the authority of the executive director to represent the Company is subject to a prior written consent of the Founder of the Company.

Bez obzira na vrijednost posla, Izvršnom direktoru potrebna je uvijek prethodna pisana saglasnost Osnivača za:

Regardless of the transaction value, the Executive Director always needs a prior written approval of the Founder in order to:

- zaključenje ugovora u kojima je Društvo jamac za obaveze trećih lica;
- zaključenje ugovora o davanju zajma od strane Društva i/ili ugovora o kreditu;
- otvaranje i/ili zatvaranje računa Društva ili promjena ovlaštenih potpisnika za bankovne račune;
- zaključenje ugovora u vezi sa komercijalnim hartijama od vrijednosti.
- conclude agreements in which the Company acts as guarantor for fulfilment of the obligations of third parties;
- agreements on giving loans by the company and/or taking loans;
- opening and/or closing of bank accounts or changes of signatories for bank accounts;
- conclude agreements connected with commercial securities.

11. NADLEŽNOST DIREKTORA

IZVRŠNOG

Izvršni direktor, u skladu sa odredbama i ograničenjima iz zakona i ovog Statuta, obavlja poslove vezane za tekuće poslovanje Društva, uključujući ali se ne ograničavajući na sljedeće:

- organizuje tekuće poslovanje Društva;
- zastupa Društvo u granicama svojih ovlaštenja;

11. COMPETENCE OF THE EXECUTIVE DIRECTOR

The Executive Director, subject to the provisions and limitations of the law and these Articles of Association, performs day-to-day business activities of the Company, including but not limited to the following:

- organizes day-to-day business activities of the Company;
- represents the Company within limits of its powers;

- | | |
|--|---|
| • zaključuje ugovore u okviru svoje nadležnosti; | • concludes contracts within its competences; |
| • otvara račune Društva uz prethodnu pisanu saglasnost Osnivača; | • opens bank-accounts of the Company with prior written consent of the Founder; |
| • odlučuje o zapošljavanju i prestanku radnog odnosa u Društvu; | • decides on recruitment and termination of employment in the Company; |
| • donosi akt o sistematizaciji poslova Društva; | • adopts rules on systematization of jobs of the Company; |
| • izdaje naloge i uputstava koji su obavezni za sve zaposlene u Društvu; i | • issues orders and instructions that are mandatory for all employees in the Company; and |
| • obavlja i druge poslove propisane Zakonom. | • carries out other tasks specified by the Law. |

Izvršni direktor može određene poslove iz svoje nadležnosti prenijeti na druga lica u Društvu.

Executive Director may assign some of its tasks to other persons in the Company.

Izvršni direktor je u obavezi da čuva poslovnu tajnu Društva.

Executive director is obliged to keep business secret of the Company.

Izvršni direktor odgovara ličnom imovinom za štetu prouzrokovanu Društvu usled radnji koje preduzme protivno zakonu i ovom Statutu, a posebno za štetu koju prouzrokuje Društvu koja proizilazi iz pravnih poslova koje je zaključio sa Društvom u ime Društva i u svoje ime ili u ime Društva, i/ili u ime trećeg lica, ali u svoju korist, u slučaju da za takav posao nije dobio prethodnu saglasnost Osnivača.

Executive director shall be personally liable for any damages caused to the Company resulting from the actions taken contrary to the law and this Articles of Association, and especially for the damages caused to the Company which stems from the legal transactions he concluded with the Company in his name and in the name of the Company, and/or in the name of the Company and in the name of a third party but on his behalf, if he did not receive a prior written approval by the Founder for such transaction.

12. DRUGI ZASTUPNICI DRUŠTVA

12. OTHER REPRESENTATIVES OF THE COMPANY

Društvo može imati i druge zastupnike, osim Izvršnog direktora u skladu sa ovim Statutom i/ili odlukom o imenovanju zastupnika.

Beside Executive Director the Company may have other representatives pursuant to this Articles of Association, and/or decision of the representative appointment.

13. PRENOS UDJELA

13. TRANSFER OF STAKE

Osnivač može raspolagati udjelom ili dijelom udjela u Društvu bez ikakvih ograničenja, u skladu sa Zakonom.

The Founder may dispose or transfer its stake or part of its stake in the Company without any limitations, in accordance with the Law.

14. POVEĆANJE I SMANJENJE OSNOVNOG KAPITALA

14. CAPITAL INCREASE AND REDUCTION OF SHARE CAPITAL

Odluku o povećanju osnovnog kapitala Društva donosi Osnivač u skladu sa Zakonom.

The resolution on increase of the Company's share capital is within the competence of the Founder in accordance with the Law.

Društvo može vršiti povećanje kapitala novim ulozima Članova Društva, pretvaranjem neraspoređene dobiti i rezervi u kapital Društva, ulozima trećih lica, konverzijom duga u kapital Društva i na druge načine.

The Company may increase its share capital by new contributions of the Founders, conversion of undistributed profit and reserves to the share capital of the Company, by contribution of third parties, by debt to equity swap and in any other manner.

Društvo može smanjiti kapital na osnovu odluke Osnivača u skladu sa Zakonom.

The Company may reduce its share capital on the basis of the resolution of the Founder, in accordance with the Law.

Sve promjene osnivačkog kapitala Društva biće izvršene i u Statutu Društva i registrovane na odgovarajući način pred nadležnim organima.

Any change of the Company's share capital shall trigger amendments to the Company's Articles of Association and shall be registered with the relevant authorities.

15. USLOVI I NAČIN RASPOREĐIVANJA DOBITI

15. CONDITIONS FOR AND MANNER OF PROFIT DISTRIBUTION

Društvo može, na osnovu odluke Osnivača, vršiti plaćanja po osnovu raspodjele dobiti u bilo koje vrijeme, u skladu sa Zakonom.

Pursuant to a decision of the Founder, the Company may make distributions of profit to its Founder at any time, in accordance with the Law.

16. IZMJENE STATUTA

16. AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

Odluku o izmjenama Statuta donosi Osnivač u skladu sa Zakonom.

Any amendment to the Articles of Association is to be adopted by Founder in accordance with the Law.

Sve izmjene Statuta izvršiće se pismenim putem i registrovaće se kod CRPS-a.

Amendments shall be performed in writing and will be duly registered with the CRCE.

Pored Statuta, Društvo može imati i druga opšta akta koja donosi Osnivač.

In addition to the Articles of Association, the Company may have other general enactments adopted by the Founder.

Opšti akti moraju biti u saglasnosti sa Odlukom o osnivanju Društva, Statutom i važećim zakonima.

General enactments shall be in compliance with the Memorandum of Association, Articles of Association and governing laws.

Pojedinačni akti koje donose organi Društva moraju biti u skladu sa opštim aktima Društva.

Individual enactments passed by the Company's bodies shall be in compliance with general enactments of the Company.

17. ZAVRŠNE ODREDBE

17. FINAL PROVISIONS

Društvo se osniva na neodređeno vrijeme.

The Company is incorporated for indefinite period of time.

Ovaj Statut stupa na snagu danom registracije kod CRPS-a.

This Articles of Association shall come into force on the date of registration with the CRCE.

Na ostala pitanja koja nisu regulisana ovom Statutom, Odlukom o osnivanju ili opštim aktima Društva primjenjivaće se važeći propisi Crne Gore.

Other legal issues, not specifically prescribed by this Articles of Association, the Memorandum of Association, or general enactments of the Company, shall be regulated in accordance with the applicable laws of Montenegro.

U/In Podgorica/, dana/on 10.05.2018.

Za Fusion Fund I AG / For Fusion Fund I AG

