

**CRNA GORA  
PORESKA UPRAVA  
CENTRALNI REGISTAR PRIVREDNIH SUBJEKATA**

Broj: 5 - 0736034 / 007

U Podgorici, dana 18.06.2019.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 SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU "RARE DEVELOPMENTS" HERCEG NOVI, broj 283254 podnijetoj dana 17.06.2019. u 10:04:21, preko

Ime i prezime: SELMA TODORVIĆ

donosi

### RJEŠENJE

Registruje se promjena podataka za privredni subjekat DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU "RARE DEVELOPMENTS" HERCEG NOVI - registarski broj 5 - 0736034, PIB 03056872 , i to:

**Statut:**

Briše se: Statut od 31.07.2018.

Registruje se - upisuje se: Statut od 13.06.2019.

**Član Odbora direktora:**

Briše se: AHMET ERENTOK

RASHAD RASULLU

RASHAD ALIYEV

**Predsjednik Odbora direktora:**

Briše se: AHMET ERENTOK

PRIMIO REGISTAR:  
Korina Korina  
29/06/19

## Obrazloženje

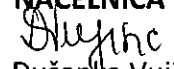
Podnosilac je dana 17.06.2019 u 10:04:21 podnio prijavu za registraciju promjene društva sa ograničenom odgovornošću RARE DEVELOPMENTS. Rješavajući po predmetnoj prijavi, obzirom da su ispunjeni Zakonom propisani uslovi, odlučeno je kao u dispozitivu rješenja. Visina naplaćene naknade za registraciju propisana je članom 87 Zakona o privrednim društvima ( Sl.list RCG br.6/02 i Sl.list br.17/07 ... 40/11).

 Sam. savjetnik III

Enis Huremović

M.P.

NAČELNICA

  
Dušanka Vujisić

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.

## PODNOŠILAC PRIJAVE

Prijava se podnosi preko:

 Zastupnika Punomoćnika

JMB:

Ime i prezime:

Selma Todorović

Opština:

Telefon:

e-mail:

\*za strana fizička lica unijeti broj pasoša i državu izdavanja

 Označiti podatak koji se mijenja

PROMJENA PODATAKA [X]

## Privredni subjekt

Matični broj:

03056872

Registarski broj:

50736034

Puni naziv:

DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU „RARE DEVELOPMENTS“ HERCEG NOVI

 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:

13.06.2019. 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:



M.P.

## 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. JMBG:

strano fizičko lice unijeti broj pasoša

## 12.3. Ime i prezime:

Ahmet Erentok

## 12.4. Adresa:

Država

Opština

Ulica:

## 12.5. Ovlaštenja u prometu

- neograničena  ograničena

U skladu sa članom 28. Statuta.

\*unijeti opis ograničenja

## 12.6. Ovlašćen da djeluje

- Pojedinačno  Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- Članovima organa upravljanja  
 Sekretarom društva  
 Direktorom društva  
 U skladu sa članom 28. Statuta.

\*upisati ako je drugačije od ponudenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:

Judorovic

M.P.

**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:

strano fizičko lice unijeti broj pasoša

## 12.3. Ime i prezime:

Rashad Aliyev

## 12.4. Adresa:

Država

Opština

Ulica:

## 12.5. Ovlaštenja u prometu

- neograničena  ograničena

U skladu sa članom 28. Statuta.

\*unijeti opis ograničenja

## 12.6. Ovlašćen da djeluje

- Pojedinačno  Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- Članovima organa upravljanja
- Sekretarom društva
- Direktorom društva
- U skladu sa članom 28. Statuta.

\*upisati ako je drugačije od ponudjenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis: \_\_\_\_\_

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:

*Jedrorević*

M.P.

**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:

ako fizičko lice unijeti broj pasoša

## 12.3. Ime i prezime:

Rashad Rasullu

## 12.4. Adresa:

Država

Opština

Ulica:

## 12.5. Ovlaštenja u prometu

- neograničena  ograničena

U skladu sa članom 28. Statuta.

\*unijeti opis ograničenja

## 12.6. Ovlašćen da djeluje

- Pojedinačno  Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- Članovima organa upravljanja
- Sekretarom društva
- Direktorom društva
- U skladu sa članom 28. Statuta.

\*upisati ako je drugačije od ponuđenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis: \_\_\_\_\_

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:

*Jodirović*

M.P.



## IZVOD IZ CENTRALNOG REGISTRA PRIVREDNIH SUBJEKATA PORESKE UPRAVE

Registarski broj 5 - 0736034 / 006  
PIB: 03056872

Datum registracije: 16.07.2015.  
Datum promjene podataka: 01.08.2018.

### DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU "RARE DEVELOPMENTS" HERCEG NOVI

Broj važeće registracije: /006

Skraćeni naziv: RARE DEVELOPMENTS

Telefon:

eMail:

Datum zaključivanja ugovora: 15.07.2015.

Datum donošenja Statuta: 15.07.2015.

Datum promjene Statuta: ~~31.07.2018.~~ 13.08.2018.

Adresa glavnog mjesta poslovanja: VOJNA KASARNA B.B. HERCEG NOVI

Adresa za prijem službene pošte: VOJNA KASARNA B.B. HERCEG NOVI

Adresa sjedišta: VOJNA KASARNA B.B. HERCEG NOVI

Pretežna djelatnost: 6820 Iznajmljivanje vlastitih ili iznajmljenih nekretnina i upravljanje njima

Obavljanje spoljno-trgovinskog poslovanja: DA

Oblik svojine: Privatna

Porijeklo kapitala: Strani

Upisani kapital: 1,00Euro (Novčani 1,00Euro, nenovčani 0,00Euro )

#### OSNIVAČI:

---

**DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU "AZMONT INVESTMENTS" HERCEG NOVI**  
02893126

Uloga: Osnivač

Udio: 100% Adresa: MELJINE, BRAĆE GRAKALIĆA BR.94 HERCEG NOVI

---

**LICA U DRUŠTVU:**

**RASHAD ALIYEV** [redacted]

Uloga: Član Odbora direktora

Ovlašćenja u prometu: Ograničeno ( U skladu sa članom 28. Statuta. )

Ovlašćen da djeluje: KOLEKTIVNO ( U skladu sa članom 28. Statuta. )

**RASHAD RASULLU** [redacted]

Uloga: Član Odbora direktora

Ovlašćenja u prometu: Ograničeno ( U skladu sa članom 28. Statuta. )

Ovlašćen da djeluje: KOLEKTIVNO ( U skladu sa članom 28. Statuta. )

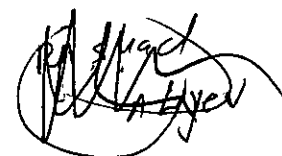
**MEHMET ALI TURKEL** [redacted] *osposob*

Adresa: ENDAZE 2/A, YESILKOY, ISTANBUL TURSKA

Uloga: Izvršni direktor

Ovlašćenja u prometu: Ograničeno ( U skladu sa članom 28. Statuta. )

Ovlašćen da djeluje: KOLEKTIVNO ( U skladu sa članom 28. Statuta. )



**AHMET ERENTOK** [redacted]

Ovlašćenja u prometu: Ograničeno ( U skladu sa članom 28. Statuta. )

Ovlašćen da djeluje: KOLEKTIVNO ( U skladu sa članom 28. Statuta. )

**AHMET ERENTOK** [redacted]

Uloga: Predsjednik Odbora direktora

Ovlašćenja u prometu: Ograničeno ( U skladu sa članom 28. Statuta. )

Ovlašćen da djeluje: KOLEKTIVNO ( U skladu sa članom 28. Statuta. )

**Izdato:** 17.06.2019 godine u 10:02h

**MP**

**NAČELNICA**

**Dušanka Vujisić**





**IZVOD IZ CENTRALNOG REGISTRA PRIVREDNIH  
SUBJEKATA PORESKE UPRAVE**

Registarski broj 5 - 0637073 / 022

Datum registracije: 12.07.2012.

PIB: 02893126

Datum promjene podataka: 24.12.2018.

**DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU "AZMONT INVESTMENTS"  
HERCEG NOVI**

Broj važeće registracije: /022

Skraćeni naziv: AZMONT INVESTMENTS

Telefon:

eMail:

Datum zaključivanja ugovora: 12.07.2012.

Datum donošenja Statuta: 12.07.2012. Datum promjene Statuta: 20.12.2018.

Adresa glavnog mjesta poslovanja:

Adresa za prijem službene pošte: MELJINE, BRAĆE GRAKALIĆA BR.94 HERCEG NOVI

Adresa sjedišta: MELJINE, BRAĆE GRAKALIĆA BR.94 HERCEG NOVI

Pretežna djelatnost: 6820 Iznajmljivanje vlastitih ili iznajmljenih nekretnina i upravljanje njima

Obavljanje spoljno-trgovinskog poslovanja: NE

Oblik svojine: Bez oznake svojine

Porijeklo kapitala: Strani

Upisani kapital: 327.337.589,00Euro (Novčani 327.337.589,00Euro, nenovčani 0,00Euro )

**OSNIVAČI:**

**AZERBAIJAN GLOBAL INVESTMENTS LIMITED LIABILITY COMPANY**

Uloga: Osnivač

Udio: 100%

**LICA U DRUŠTVU:****RASHAD ALIYEV** d [redacted]

Ovlašćenja u prometu: Ograničeno ( U skladu sa članom 28. Statuta. )

Ovlašćen da djeluje: KOLEKTIVNO ( Sa Odborom direktora i finansijskim direktorom. )

**RASHAD RASULLU** d [redacted]

Ad [redacted]

Uloga: Član Odbora direktora

Ovlašćenja u prometu: Ograničeno ( U skladu sa članom 28. Statuta. )

Ovlašćen da djeluje: KOLEKTIVNO ( sa izvršnim direktorom i Odborom direktora )

**NARIMAN SARDARLI** d [redacted]

Uloga: Član Odbora direktora

Ovlašćenja u prometu: Ograničeno ( U skladu sa članom 28. Statuta. )

Ovlašćen da djeluje: KOLEKTIVNO ( sa izvršnim direktorom i Odborom direktora )

**AHMET ERENTOP** [redacted]

Ovlašćenja u prometu: Ograničeno ( U skladu sa Statutom (član 28.) )

Ovlašćen da djeluje: KOLEKTIVNO ( Sa izvršnim direktorom i Odborom direktora )

Izdato: 19.06.2019 godine u 08:20h

MP

NAČELNICA

Dušanka Vujisić



CRNA GORA

PORESKA UPRAVA  
CENTRALNI REGISTAR PRIVREDNIH SUBJEKATA

Broj predmeta: 283254

## POTVRDA O PREDATIM DOKUMENTIMA

Potvrđuje se da je SELMA TODORVIĆ dostavio-la dokument za Promjena društva sa ograničenom odgovornošću – DOO - RARE DEVELOPMENTS - DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU iz HERCEG NOVI, registarski broj:50736034 sa sljedećim prilogima:

Odluka o ukidanju Odbora direktora

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

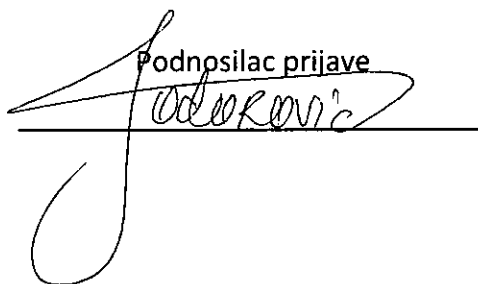
Dokaz o uplaćenju naknadi za upis u CRPS

Punomoćje

Obrazac

Statut društva

Datum prijema dokumentacije: 17.6.2019. god.

Podnosilac prijave  


Dokument primio/la

Nemanja Đurović,

M.P.

Uputstvo za praćenje prijave: Prijava se može pratiti putem sajta [www.crps.me](http://www.crps.me) odabirom stavke menija PRETRAGA REGISTRA, zatim PRETRAGA PREDMETA. U ponuđena polja unijeti broj predmeta i datum prijema dokumentacije i kliknuti dugme TRAŽI. Ukoliko je prikazan status **OBRADEN** rješenje se može preuzeti. Broj kontakt telefona CRPS-a: +38220230858.

RARE DEVELOPMENTS d.o.o. Herceg Novi

Date: 13<sup>th</sup> June 2019

Herceg Novi, Kumbor,

Vojna Kasarna bb

RARE DEVELOPMENTS d.o.o. Herceg Novi

Datum: 13. juna 2019. godine

Herceg Novi, Kumbor,

Vojna Kasarna bb

RARE DEVELOPMENTS D.O.O. HERCEG NOVI

RARE DEVELOPMENTS D.O.O. HERCEG NOVI

**ARTICLES OF ASSOCIATION****STATUT**

Pursuant to Art. 64 and 68 of the Companies Act (Official Gazette of Montenegro, No. 6/02, 17/2007, 80/2008, 40/2010, 36/2011 and 40/2011) "AZMONT INVESTMENTS" DOO Herceg Novi, a company established and organized under the laws of Montenegro, with the registration number 50637073, TAX no. 02893126, with its registered seat in Herceg Novi, Braće Grakalića no. 94 Street (hereinafter referred to as the "Shareholder") in the capacity of the sole shareholder of the company "Rare Developments" d.o.o. Herceg Novi, registration number 50736034, tax ID 03056872 (hereinafter referred to as the "Company"), the Company Shareholder adopts on 13<sup>th</sup> June 2019 the following:

Na osnovu čl. 64 i 68 Zakona o privrednim društvima (Službeni list Crne Gore, br. 6/02, 17/2007, 80/2008, 40/2010, 36/2011 i 40/2011), "AZMONT INVESTMENTS" DOO Herceg Novi, društvo koje je osnovano i posluje u skladu sa zakonima Crne Gore, broj registracije 50637073, PIB 02893126 sa sjedištem u Herceg Novom, na adresi ulica Braće Grakalića br. 94 (u daljem tekstu: "Osnivač"), kao jedini osnivač privrednog društva „Rare Developments“ d.o.o. Herceg Novi registarski broj 50736034, PIB 03056872 (u daljem tekstu: "Društvo"), dana 13. juna 2019. godine, donosi:

**ARTICLES OF ASSOCIATION****(clean version)****STATUT****(prečišćeni tekst)****I GENERAL PROVISIONS****I OPŠTE ODREDBE****Article 1****Član 1**

These Articles set forth the following:

Ovim Statutom se utvrđuje:

- name of the Company;
- registered office;
- core business activity of the Company;
- capital of the Company;
- changes of the share capital of the Company;
- status changes;
- corporate bodies;

- naziv društva;
- sjedište društva;
- osnovna djelatnost društva;
- kapital društva;
- promjene osnovnog kapitala društva;
- statusne promjene;
- organi društva;
- zastupanje i predstavljanje društva;

- representatives and agents, procurators of the Company;
- amendments and modifications of the Articles of Association.

Pursuant to the legal requirements, the Company shall be entered into the Central Registry of Business Entities of the Tax Administration in Podgorica along with the information required by applicable regulations.

The Company is incorporated for an indefinite period of time.

- izmjene i dopune Statuta.

U skladu sa zakonom, Društvo se upisuje u Centralni registar privrednih subjekata Poreske uprave u Podgorici sa podacima koje zahtijevaju važeći propisi.

Društvo se osniva na neodređeno vrijeme.

## II BUSINESS NAME

### Article 2

The Company shall operate under the business name: Limited Liability Company "Rare Developments" Herceg Novi.

The Company's abbreviated business name is: "Rare Developments" d.o.o. Herceg Novi.

## II NAZIV DRUŠTVA

### Član 2

Društvo posluje pod nazivom: Društvo sa ograničenom odgovornošću „Rare Developments“ Herceg Novi.

Skraćeni naziv Društva je: "Rare Developments" d.o.o. Herceg Novi.

## III REGISTERED OFFICE OF THE COMPANY

### Article 3

The Company shall be seated in Herceg Novi, Kumbor, Vojna Kasarna bb.

The Company may change, based on the shareholder's decision, its registered office and may also open representative offices, branches, business units, warehouses and similar, in other places.

## III SJEDIŠTE DRUŠTVA

### Član 3

Sjedište Društva je u Herceg Novom, Kumbor, Vojna Kasarna bb.

Društvo može po odluci osnivača, promijeniti sjedište, a može i u drugim mjestima osnivati predstavništva, filijale, poslovne jedinice, stovarišta i dr.

### Article 4

The Company's seal shall be circular in form and of standard size with the words "Limited Liability Company" written along the outer circle, and "Herceg Novi", as the seat of the Company, along the inner circle, while the Company's business name "RARE DEVELOPMENTS" shall be written in the center of the seal (in two lines).

### Član 4

Pečat Društva je okruglog oblika standardnih dimenzija, pri čijem spoljašnjem obodu je naznačena sljedeća sadržina: Društvo sa ograničenom odgovornošću, dok je u unutrašnjem obodu naznačeno sjedište: Herceg Novi, a u sredini je naveden oznaka firme Društva: "RARE DEVELOPMENTS" (u dva reda).

The stamp of the Company shall be square, with the following words:

RARE DEVELOPMENTS d.o.o  
number  
Herceg Novi, 20\_\_

#### IV COMPANY ACTIVITIES

##### Article 5

The company shall carry out its business pursuant to the Law on Classification of Activities ("Official Gazette of Montenegro" No. 18/11).

**Prevailing Activity code: 68.20**

**Prevailing Activity label:** Renting and operating of own or leased real estate and their management

The Company shall be also engaged in the following activities:

**Prevailing Activity code: 41.10**

**Prevailing Activity label:** Development of building project

**Prevailing Activity code: 68.31**

**Prevailing Activity label:** Activities of real estate agencies

**Prevailing Activity code: 68.32**

**Prevailing Activity label:** Property management for a fee

**Prevailing Activity code: 71.11**

**Prevailing Activity label:** Architectural activities

The Company can change its registered activity in accordance with the Shareholder's decision.

The Company shall engage, on a smaller scale and with no need to have them registered, in the activities that are related to and are serving the purposes of registered activity.

Štambilj Društva je pravougaonog oblika sa ispisanim tekstom:

RARE DEVELOPMENTS d.o.o  
Broj  
Herceg Novi, 20\_\_ godine

#### IV DJELATNOST DRUŠTVA

##### Član 5

Društvo će obavljati djelatnosti u skladu sa Zakonom o klasifikaciji djelatnosti (Službeni list Crne Gore, br. 18/11).

**Šifra pretežne djelatnosti: 68.20**

**Naziv pretežne djelatnosti:** Iznajmljivanje vlastitih ili iznajmljenih nekretnina i upravljanje njima

Osim gore navedene, Društvo će takođe obavljati i sljedeće djelatnosti:

**Šifra pretežne djelatnosti: 41.10**

**Naziv pretežne djelatnosti:** Razrada građevinskih projekata

**Šifra pretežne djelatnosti: : 68.31**

**Naziv pretežne djelatnosti:** Djelatnost agencija za nekretnine

**Šifra pretežne djelatnosti: : 68.32**

**Naziv pretežne djelatnosti:** Upravljanje nekretninama uz naknadu

**Šifra pretežne djelatnosti: 71.11**

**Naziv pretežne djelatnosti:** Arhitektonska djelatnost

Društvo može promijeniti svoju osnovnu djelatnost u skladu sa odlukom Osnivača.

Društvo će obavljati, u manjem obimu i bez upisa u registar, djelatnosti koje služe registrovanoj djelatnosti.

## **V RIGHTS AND LIABILITIES IN LEGAL TRANSACTIONS**

## **V NASTUPANJE U PRAVNOM PROMETU**

### **LIABILITIES OF THE SHAREHOLDER AND THE COMPANY**

### **ODGOVORNOST ČLANOVA I DRUŠTVA**

#### **Article 6**

#### **Član 6**

In legal transactions with third parties the Company shall act in its own name and on its own behalf.

For the commitments toward third parties in carrying out its business activities, the Company shall be liable up to the full value of its assets.

The liability of the Company's shareholder shall be limited to the extent of its share in the Company.

U pravnom prometu sa trećim licima Društvo nastupa u svoje ime i za svoj račun.

Društvo za svoje obaveze prema trećim licima odgovara cjelokupnom svojom imovinom.

Odgovornost člana Društva je ograničena do visine uloga u Društvu.

#### **Article 7**

#### **Član 7**

The Shareholder shall be liable to the Company for non-payment or untimely payment of cash contributions or for any other adverse behavior in the process of incorporation of the Company.

Osnivač odgovara Društvu zbog neuplate ili neblagovremene uplate novčanih uloga ili drugog štetnog postupanja prilikom osnivanja Društva.

#### **Article 8**

#### **Član 8**

The Shareholder and the Company may enter into a loan, guarantee, surety or security agreement, or into any other legal transaction.

Član Društva može sa Društvom zaključiti ugovor o kreditu, garanciji, avalu i jemstvu, kao i svaki drugi pravni posao.

Agreements entered into between the sole shareholder and the Company represented by him shall also be entered into the Company's books of accounts, with the exception of agreements entered in the ordinary course of business performed in regular circumstances.

Ugovori između jedinog člana i Društva koje on zastupa, takođe se unose u knjige Društva, osim ugovora zaključenih u okviru tekućeg poslovanja koje se obavlja pod uobičajenim okolnostima.

## **VI SHARE CAPITAL**

## **VI OSNOVNI KAPITAL**

#### **Article 9**

#### **Član 9**

The share capital of the Company shall amount to EUR 1 (one Euro).

Osnovni kapital Društva iznosi 1 EUR (slovima: jedan Euro).

#### **Article 10**

#### **Član 10**

Based on the assets contributed to the Company, as laid down in Art. 9 hereof, the Shareholder shall acquire a 100% share in the Company, the same percentage of voting rights and corresponding participation in the distribution of profits and risk sharing of the Company.

Na osnovu imovine koju je unio u Društvo na način iz člana 9. ovog Statuta, Osnivač stiče 100% udjela u Društvu, isto toliko glasova kod odlučivanja, kao i odgovarajuće učešće prilikom raspodjele dobiti i rizika Društva.

#### **Article 11**

#### **Član 11**

The amount paid for the shares at incorporation of the Company shall comprise permanent assets of the Company and may not be returned to the Shareholder in any form.

Iznos uplaćen na ime otkupa udjela prilikom osnivanja Društva predstavlja trajnu imovinu Društva i ne može se ni u kom vidu vratiti članu.

#### **Article 12**

#### **Član 12**

The Company shall issue a certificate to the shareholder with the following information: name and seat of the Company, nominal value, the right carried by the share, number of votes, signature of executive director and seal of the Company.

Društvo izdaje imaocu udjela potvrdu koja sadrži: firmu i sjedište Društva, nominalnu vrijednost, prava koja udio nosi, broj glasova, potpis Izvršnog direktora i pečat Društva.

In case of loss or damage of the share certificate, which renders it invalid for the use and transfer, the Company acting upon request of the shareholder shall replace the certificate and cancel the old one at the expense of the shareholder.

U slučaju nestanka ili oštećenja potvrde o udjelu, takvog da nije podesna za upotrebu i prijenos, Društvo je dužno da na zahtjev imaoca, o njegovom trošku, istu zamijeni, a staru poništi.

#### **Article 13**

#### **Član 13**

The Company may issue new shares with the view to acquire tangible assets necessary for the operation of the Company, as well as other securities.

Društvo može izdavati nove udjele radi pribavljanja materijalnih sredstava za rad Društva, kao i druge hartije od vrijednosti.

The Company shall have no right to make a public announcement for subscription of its shares.

Društvo nema pravo da uputi javni poziv za upis svojih udjela.

#### **Article 14**

#### **Član 14**



The Company's shareholder, based on its share in the Company, shall be entitled to:

- manage the Company;
- receive the amount of distributed profit of the Company;
- pre-emptive right to buy shares;
- transfer the ownership of the share;
- a share in the Company assets upon its dissolution;
- inspect the books of the Company.

## **VII. INCREASE IN SHARE CAPITAL**

### **Article 15**

The share capital of the Company shall be increased through the issue of new shares based on new contributions.

Any decision on increase of share capital shall be registered in the Central Register of Companies kept by the Tax Administration in Podgorica.

The Company's Shareholder is entitled to a pre-emptive right to buy shares of the new issue.

### **Article 16**

Upon adoption of the accounting statements for the previous year, the Company's Shareholder may decide to increase the share capital by conversion of available reserves and retained earnings into share capital.

## **VIII. OPERATING EXPENSES. PROFIT. LOSS AND RISK**

### **Article 17**

The Company shall define its operating expenses for each business year by a financial plan.

At the end of each business year the Company shall produce its annual financial statement pursuant to the current regulations, to establish the Company's

Član Društva, po osnovu udjela u Društvu, ima sljedeća prava:

- da upravlja Društvom;
- da primi određeni iznos iz dobiti Društva;
- pravo preče kupovine udjela;
- na prenos vlasništva nad udjelom;
- na udio u imovini Društva nakon njegove likvidacije;
- na uvid u poslovne knjige Društva.

## **VII. POVEĆANJE OSNOVNOG KAPITALA**

### **Član 15**

Osnovni kapital Društva povećava se izdavanjem novih udjela po osnovu novih uloga.

Odluka o povećanju osnovnog kapitala upisuje se u Centralni registar privrednih subjekata Poreske uprave u Podgorici.

Osnivač Društva ima pravo preče kupovine udjela iz novih emisija.

### **Član 16**

Nakon usvajanja računovodstvenog iskaza za prethodnu godinu, Osnivač Društva može odlučiti da osnovni kapital poveća pretvaranjem raspoloživih rezervi i neraspoređene dobiti u osnovni kapital.

## **VIII. TROŠKOVI POSLOVANJA. DOBIT. GUBITAK I RIZIK**

### **Član 17**

Troškovi poslovanja Društva utvrđuju se za svaku poslovnu godinu finansijskim planom.

Na kraju svake poslovne godine, Društvo je dužno da u skladu sa važećim propisima izradi godišnji izvještaj (bilans) Društva, kojim se utvrđuje dobit ili

profit or loss, and the share of the Company's Shareholder in the profit distribution or sharing the risk – losses of the Company.

#### **Article 18**

The Company's profit shall be the Company's annual financial result, after deduction of all operating expenses which also include all earnings paid to employees and all payments that were made on account of contributions, taxes and other fiscal charges.

#### **Article 19**

The Company's executive director shall be in charge of making and delivering to the Shareholder the plan of proposed distribution of the Company's profits.

#### **Article 20**

The Shareholder shall bear the risk of loss of the Company to the extent of its shareholding.

#### **Article 21**

The risks from current business activities (losses, uncollectable debts, etc.) shall be covered by the following sequence, from:

- the income earned;
- reserves;
- the incorporation fund.

The Company's Shareholder shall define the time the risk incurred, the extent of damage, method and conditions to cover for damages.

### **IX. COMPANY BODIES, RUNNING AND MANAGING**

#### **Article 22**

gubitak Društva, kao i učešće člana Društva u raspodjeli dobiti ili snošenju rizika - gubitaka Društva.

#### **Član 18**

Dobit Društva je finansijski rezultat poslovanja Društva u toku poslovne godine, poslije odbitka svih troškova poslovanja, uključujući i sva primanja radnika i sva davanja po osnovu doprinosa, poreza i drugih fiskalnih dažbina.

#### **Član 19**

Predlog načina raspodjele dobiti Društva, sačinjava i podnosi Osnivaču Izvršni direktor Društva.

#### **Član 20**

Član Društva snosi rizik gubitka Društva do visine svog udjela.

#### **Član 21**

Rizici iz tekućeg poslovanja (gubici, nenaplativa potraživanja i dr.) pokrivaju se sljedećim redosledom:

- iz ostvarenog prihoda;
- iz sredstava rezervi;
- iz osnivačkog fonda.

Momenat nastanka rizika, visinu štete, način i uslove pokrića štete, utvrđuje Osnivač Društva.

### **IX. ORGANI DRUŠTVA. UPRAVLJANJE I RUKOVOĐENJE**

#### **Član 22**

The Company shall be incorporated as a single-member company with limited liability.

The sole Company member shall have the powers of the Company's general meeting.

The responsibility of the sole Company member shall be limited to the extent of its share in the Company.

Any decision to be adopted by the sole Company member shall be registered in the Company's books.

### **Article 23**

The Company does not appoint the board of directors nor the general meeting and the duties from their competence shall be discharged directly by the Shareholder.

### **Article 24**

Within the scope of its competences, the Company's Shareholder shall:

- adopt the Articles of Association and other bylaws of the Company pursuant to these Articles;
- determines business politics of the Company;
- adopt the annual account and financial statements;
- decide on the distribution of profit and covering of losses of the Company
- appoint and recall the executive director and determine his/her remuneration;
- decide in second instance on requests for labour right protection and their liability;
- decide on the status changes and changes of the form of organization of the Company;
- decides on changes of the name, seat and address of the Company;
- decide on the increase and decrease in the share capital;
- decide on obtainment of additional means necessary for Company business
- decide on the incorporation of new companies to which the Company is a shareholder;
- represent the Company in court procedures against executive director, unless the Company

Društvo se osniva kao jednočlano društvo sa ograničenom odgovornošću.

Jedini član Društva ima ovlašćenja skupštine Društva.

Odgovornost jedinog člana Društva ograničena je do visine uloga u Društvu.

Odluke koje donosi jedini član Društva upisuju se u knjige Društva.

### **Član 23**

Društvo ne bira ni Odbor direktora ni Skupštinu, a poslove iz njihove nadležnosti obavljaće Osnivač neposredno.

### **Član 24**

Osnivač Društva u okviru svoje nadležnosti:

- donosi Statut i druga akta Društva u skladu sa ovim Statutom;
- utvrđuje poslovnu politiku Društva;
- usvaja godišnji obračun i izvještaje o poslovanju;
- odlučuje o raspodjeli dobiti i pokrivanju gubitaka Društva;
- bira i opoziva izvršnog direktora i određuje mu nadoknadu;
- odlučuje u drugom stepenu o zahtjevima za zaštitu prava radnika, kao i o njihovoj odgovornosti;
- odlučuje o statusnim promjenama i promjenama oblika organizovanja Društva;
- odlučuje o promjeni sjedišta i djelatnosti društva;
- odlučuje o povećanju i smanjenju osnovnog kapitala;
- odlučuje o pribavljanju dodatnih sredstava potrebnih za rad Društva;
- odlučuje o osnivanju novih preduzeća; zastupa Društvo u sudskim postupcima protiv izvršnog direktora, osim u slučaju kada su osnivač i izvršni direktor isto lice;

Shareholder and executive director are the same person;

- decide on the dissolution of the Company;
- decide on other issues specified by the law and these Articles.

#### **Article 25**

All decisions regarding the management and presiding the Company shall be registered in the Register book.

#### **Executive Director**

#### **Article 26**

The management function of the Company shall be done by the executive director.

Within the scope of his/her competences, the executive director shall:

- enforce decisions of the Company's Shareholder;
- run the business of the Company;
- organize and manage the process of work;
- propose decisions made by the Company Shareholder
- decides about the internal organization of the Company;
- decides about assignment of employees to their jobs;
- decide in first instance on requests for the employees' responsibilities;
- represent, act on behalf and supervise lawfulness of operations of the Company;
- perform other duties assigned to him/her by the Company Shareholder.

#### **Article 27**

The executive director shall represent, act on behalf and sign on behalf of the Company in home and

- odlučuje o prestanku Društva;
- odlučuje o drugim pitanjima utvrđenim zakonom i ovim Statutom.

#### **Član 25**

Sve odluke donijete u vezi sa upravljanjem i rukovođenjem u Društvu, upisuju se u Djelovodnik Društva.

#### **Izvršni direktor**

#### **Član 26**

Poslovodnu funkciju u Društvu vrši Izvršni direktor.

Izvršni direktor u okviru svoje nadležnosti:

- izvršava odluke Osnivača Društva
- vodi poslovanje Društva;
- organizuje proces rada i rukovodi istim;
- predlaže odluke koje donosi Osnivač;
- utvrđuje unutrašnju organizaciju Društva;
- odlučuje o raspoređivanju radnika na radna mjesta;
- odlučuje u prvom stepenu o odgovornosti radnika;
- zastupa, predstavlja i stara se o zakonitosti rada Društva;
- vrši i druge poslove koje mu odredi Osnivač.

#### **Član 27**

Izvršni direktor zastupa, predstavlja i potpisuje Društvo u poslovima unutrašnjeg i

foreign trade transactions individually, with following limitations:

- i. for the agreements in respect of individual investments exceeding the amount of EUR 50,000, the Executive Director shall have to procure the approval of Shareholder of the Company;
- ii. for agreements, i.e. successive transactions entered into with the same or related persons, and with the same or similar purpose, in respect of investments jointly exceeding the amount of EUR 50,000 during a calendar year, the Executive Director shall have to procure the approval of Shareholder of the Company;
- iii. for conclusion of any settlements, notwithstanding the value of the settlement, the Executive Director shall have to procure the approval of Shareholder of the Company.

The approvals for the above-mentioned agreements shall be provided as follows:

- a) in the form of an additional signature of executive director of Shareholder, with the signature of the Executive Director;

**or**

- b) in the form of previous decision of the Shareholder.

The above listed limitations of the Executive Director do not relate to conclusion of the employment agreements as defined in the Labor Law ("Official Gazette of Montenegro", nos. 49/2008, 26/2009, 88/2009, 26/2010, 59/2011, 66/2012, 31/2014, 53/2014 and 04/2018) regardless of the determined remunerations.

Limitations for agreements concluded on indefinite period of time shall be determined under the assumption that such agreements shall be valid 36 months as of the day of conclusion. The amount that shall be paid during 36 months period shall serve as a base for determination whose approval the Executive Director would need to obtain for conclusion of such agreements.

For the avoidance of doubt, several successive transactions entered into with the same or related persons, and with the same or similar purpose, whose value is not exceeding EUR 50,000, are to be considered as one (single) transaction where the time when the last transaction took place is taken as the date when the transaction occurred or the

spoljnotrgovinskog prometa pojedinačno, sa sledećim ograničenjima:

- i. za ugovore čija je pojedinačna vrijednost veća od iznosa od EUR 50,000, Izvršni Direktor će morati da pribavi odobrenje Osnivača Društva;
- ii. za ugovore, odnosno sukcesivne poslove sa istim ili povezanim licem ili sa istim ili sličnim ciljem u pogledu ukupne vrijednosti koji su veći od iznosa od EUR 50.000 tokom kalendarske godine – Izvršni Direktor će morati da pribavi odobrenje Osnivača Društva;
- iii. za zaključenje bilo kog poravnanja, nezavisno od vrijednosti poravnanja, Izvršni Direktor će morati da pribavi odobrenje Osnivača Društva.

Odobrenja za gore pomenute ugovore se daju na sledeći način:

- a) u formi su-potpisa izvršnog direktora Osnivača, uz potpis Izvršnog Direktora Društva;

**ili**

- b) u formi prethodne odluke Osnivača.

Gore navedena ograničenja Izvršnog direktora se ne odnose na zaključivanje ugovora o radu, kako su definisani zakonom o radu ("Službeni list Crne Gore", br. 49/2008, 26/2009, 88/2009, 26/2010, 59/2011, 66/2012, 31/2014, 53/2014 i 04/2018) bez obzira na utvrđen iznos naknade za rad.

Ograničenja za ugovore zaključene na neodređeno vrijeme se utvrđuju u skladu sa pretpostavkom da će navedeni ugovori biti na snazi 36 meseca od dana zaključenja. Iznos koji će biti isplaćen tokom perioda od 36 meseca služiće kao osnov za utvrđivanje čije odobrenje će Izvršni direktor morati da pribavi za zaključenje datog ugovora.

Radi izbjegavanja sumnje, nekoliko sukcesivnih poslova sa istim ili povezanim licem ili sa istim ili sličnim ciljem čija vrijednost ne prelazi iznos od EUR 50.000, predstavljaju (samo) jedan posao, dok se za datum kada je posao izvršen ili kada je nastala obaveza za Društvo smatra datum kada je poslednji posao izvršen. Shodno tome, nije dozvoljeno nikakvo

commitment for the Company had been created. Consequently, it is not allowed to circumvent the 50,000 EUR by entering into multiple successive transactions which individually are not exceeding 50,000 EUR.

#### **Article 28**

For executive director can be appointed a person with business capacity that fulfils basic conditions regulated by law.

The Company Shareholder makes decision on appointment and dismissal of the executive director.

By the decision to appoint executive director or by its special decision, the Shareholder may also appoint other persons with powers to represent the Company.

#### **Article 29**

The Executive Director shall be responsible for legal operation of the Company, and in particular he/she shall be responsible for breaches of legal and other regulations, breaches of provisions of these Articles, and for the omissions made in discharging managing duties.

During his/her term of office, the provisions of the Companies Act governing the responsibility of an executive director shall apply to the executive director.

In cases when the Company appoints other persons with powers to represent the Company, with or without limitations, pursuant to the decision on their appointment, the provisions of paragraph 1 and 2 of this Article shall accordingly apply to these persons with regard to the transactions in which they represented the Company.

### **X. COMPANY EMPLOYEES**

#### **Article 30**

izbjegavanje ograničenja u pogledu iznosa od EUR 50.000 putem sklapanja više sukcesivnih poslova koji pojedinačno, po svojoj vrijednosti, ne prelaze iznos od EUR 50.000.

#### **Član 28**

Za izvršnog direktora može biti izabrano poslovno sposobno lice koje ispunjava osnovne uslove predviđene zakonom.

Odluku o postavljanju i razrješenju Izvršnog direktora donosi Osnivač društva.

Odlukom o postavljanju izvršnog direktora ili posebnom odlukom, Osnivač može odrediti i druga lica ovlašćena za zastupanje Društva.

#### **Član 29**

Izvršni direktor je odgovoran za zakonitost rada Društva, a naročito za kršenje zakonskih i drugih propisa, povrede odredbi ovog Statuta i propuste počinjene u vršenju poslovodne funkcije.

Za vrijeme trajanja mandata, na Izvršnog direktora se odnose odredbe Zakona o privrednim društvima kojima se utvrđuje njegova odgovornost.

U slučaju da Društvo postavi i druga lica ovlašćena za zastupanje, sa ili bez ograničenja u skladu sa odlukom o njihovom postavljenju, na takva lica se shodno odnose odredbe stava 1. i 2. ovog člana, a u pogledu poslova za koje su zastupali Društvo.

### **X. ZAPOSLENI U DRUŠTVU**

#### **Član 30**

The employees of the Company shall be under an obligation to meet the conditions specified by the Special Rulebook on classification of jobs.

## **XI. BUSINESS SECRET**

### **Article 31**

The data and documents that shall be treated as a business secret, as well as the persons to whom they shall be made accessible, the persons with powers to use them, the responsibilities for the cases of breaches of the duty to keep business secrets, the procedure governing the use of data and documents that enjoy the status of a business secret - shall be specified by special rulebook.

The Company's Shareholder, executive director or any employee in the Company who in some way becomes aware of the data and content of the documents that are treated as a business secret, shall have to keep the respective business secret.

Any breach of the confidentiality obligation shall include the responsibility of the persons from paragraph 1 of this Article for the damage that may be incurred by the Company due to any such disclosure.

The duty to keep business secrets shall remain in force for 3 years from the date of termination of respective mandates of the persons from paragraph 1 of this Article, based on which they were obliged to keep business secrets.

## **XII. CHANGES OF STATUS AND LEGAL FORM**

### **Article 32**

The Company may be subject to status changes, in the form of: mergers with other companies, divisions into two or more companies, and to the changes of legal form in line with the Law on Business Organisations.

Any proposal to proceed with the changes of the status or legal form may be filed by the executive director and Shareholder, and the respective

Zaposleni u Društvu dužni su da ispunjavaju uslove utvrđene posebnim Pravilnikom o sistematizaciji radnih mjesta.

## **XI. POSLOVNA TAJNA**

### **Član 31**

Koji se podaci i isprave smatraju poslovnom tajnom, kojim licima mogu biti dostupni, koja lica su ovlaštena da njima raspolažu, odgovornost za slučaj povrede dužnosti čuvanja poslovne tajne, postupak u raspolaganju podacima i ispravama koji imaju status poslovne tajne - utvrđuje se posebnim pravilnikom.

Član Društva, Izvršni direktor ili zaposleni u Društvu, koji su na bilo koji način saznali za podatke ili sadržaj isprava koje imaju status poslovne tajne Društva, dužni su da ih čuvaju.

Svaka povreda dužnosti čuvanja poslovne tajne uključuje odgovornost za štetu lica iz stava 1 ovog člana, koju zbog odavanja poslovne tajne pretrpi Društvo.

Dužnost čuvanja poslovne tajne ne prestaje 3 godine od dana kada je licima iz stava 1 ovog člana prestao status po osnovu kojeg su bila odgovorna za čuvanje poslovne tajne.

## **XII. STATUSNE PROMJENE I PROMJENE OBLIKA DRUŠTVA**

### **Član 32**

Društvo može biti subjekt statusnih promjena: spajanje sa drugim društvom, podjela na dva ili više društava, kao i promjena oblika organizovanja, u skladu sa Zakonom o privrednim društvima.

Predlog da se pristupi promjeni oblika ili nekoj od statusnih promjena, može podnijeti Izvršni direktor

decision on implementation of the changes shall be made by the Shareholder.

i Osnivač, a o pristupanju promjeni odluku donosi Osnivač.

### **XIII. DISSOLUTION OF THE COMPANY**

### **XIII. PRESTANAK DRUŠTVA**

#### **Article 33**

#### **Član 33**

The conditions how to initiate, implement, and the entities in charge of, the dissolution procedure and their obligations, are laid down in the Law on Business Organizations.

Uslovi za pokretanje, način sprovođenja, subjekti u postupku likvidacije i njihove obaveze, utvrđeni su Zakonom o privrednim društvima.

### **XIV. ENVIRONMENTAL PROTECTION**

### **XIV. ZAŠTITA ŽIVOTNE SREDINE**

#### **Article 34**

#### **Član 34**

In transacting its Business, the Company shall take all necessary measures and actions aimed at environmental preservation, protection and improvement, pursuant to the respective governing regulations.

U obavljanju svoje djelatnosti Društvo će preduzimati sve potrebne mjere i radnje radi očuvanja, zaštite i unapređenja životne sredine, u skladu sa odgovarajućim propisima.

The executive director shall be in charge of implementation of the environmental protection measures.

O sprovođenju mjera zaštite životne sredine staraće se Izvršni direktor Društva.

### **XV. COMPANY BYLAWS**

### **XV. AKTI DRUŠTVA**

#### **Article 35**

#### **Član 35**

The Company's bylaws shall be:

- Rulebook on business secret;
- Rulebook on classification of jobs;
- other rulebooks, decisions and documents.

The Company's bylaws shall be adopted by the Shareholder upon proposals made by the executive director.

Opšti akti Društva su:

- Pravilnik o poslovnoj tajni;
- Pravilnik o sistematizaciji radnih mjesta, i
- drugi pravilnici, odluke i drugi akti.

Opšte akte Društva donosi Osnivač na predlog Izvršnog direktora Društva.

### **XVI. MISCELLANEOUS**

### **XVI. ZAVRŠNE ODREDBE**

#### **Article 36**

#### **Article 36**



Any amendment and modification of these Articles shall be carried out following the procedure and, in the manner, defined for the adoption of the Articles of Association.

These Articles of Association shall become effective as of the date of their adoption.

Izmjene i dopune ovog Statuta vrše se po postupku i na način utvrđen za njegovo donošenje.

Ovaj Statut stupa na snagu danom njegovog donošenja.

**For the Shareholder/Za Osnivača**



**Rashad Aliyev**  
**CEO/Izvršni direktor**



Na osnovu Statuta (u daljem tekstu: "Statut") privrednog društva "Rare developments d.o.o. Herceg Novi", koje je osnovano i posluje u skladu sa zakonima Crne Gore, sa sjedištem u Kumboru, Vojna Kasarna bb, Herceg Novi, broj registracije 50736034, PIB 03056872 (u daljem tekstu: "Društvo"), Zakona o privrednim društvima ("Službeni list Republike Crne Gore", br. 6/02, i "Službeni list Crne Gore", br. 17/2007, 80/2008, 40/2010, 36/2011, 40/2011), Azmont Investments d.o.o. Herceg Novi kao osnivača Društva, donosi sledeću:

Pursuant to the Articles of Association (hereinafter referred to as the "Articles of Association") of the company "Rare developments doo Herceg Novi", established and organized under the laws of the Montenegro, with its business seat in Kumbor, Vojna kasarna bb, Herceg Novi, registration no. 50736034, TAX no. 03056872 (hereinafter: "Company"), Companies Act ("Official Gazette of Republic of Montenegro", no. 6/02 and "Official Gazette of Montenegro", nos. 17/2007, 80/2008, 40/2010, 36/2011, 40/2011) (hereinafter "Companies Act"), Azmont Investments llc Herceg Novi, as Founder of the Company, hereby adopts the following:

### Odluku o ukidanju Odbora direktora

("Odluka")

#### Član 1.

Ovom Odlukom se ukida Odbor direktora u Društvu, i razrješavaju članovi Odbora direktora i to:

- Član i Predsjednik Odbora direktora, g. Ahmet Erentok,
- Član Odbora direktora, g. Rashad Aliyev,
- Član Odbora direktora, g. Rashad Rasullu.

#### Član 2.

Na osnovu ove Odluke, Osnivač će sačiniti prečišćeni tekst statuta Društva, koji će, zajedno sa Odlukom biti registrovan u Centralnom registru privrednih subjekata Poreske uprave u Podgorici i kod drugih nadležnih organa.

Engleska verzija ove odluke je samo prevod i ne proizvodi pravno dejstvo.

U Herceg Novom,  
Dana 13. juna 2019. godine

### Decision on dissolution of the Board of directors

("Decision")

#### Article 1

By this Decision, the Board of Directors of the Company is dissolved, and Members of the Board are consequently dismissed, as follows:

- Member and Chairman of the Board, Mr. Ahmet Erentok,
- Member of the Board, Mr. Rashad Aliyev,
- Member of the Board, Mr. Rashad Rasullu.

#### Article 2

Based on this Decision, the Founder shall adopt the clean version of the Articles of Association, which will, jointly with this Decision, be registered with the Central Registry of Commercial Entities of Tax authority in Podgorica, and with other competent authorities.

English version of this Decision is only translation and does not have legal effect.

In Herceg Novi,  
On June 13<sup>th</sup>, 2019

**Za Osnivača Društva/For the Founder of the Company**

Izvršni direktor/Chief Executive Officer  
**Rashad Aliyev**

**SPECIAL POWER OF ATTORNEY / SPECIJALNO PUNOMOĆJE**

Hereby we "Azmont Investments" doo Herceg Novi, a company established and organized under the laws of Montenegro, with its registered seat in Herceg Novi, Braće Grakalića no. 94 Street, registration number 50637073, TAX no. 02893126 (hereinafter: "Shareholder" or "Member") as the sole shareholder of "Rare developments" d.o.o. Herceg Novi, a company established and organized under the laws of Montenegro, with its business seat in Kumbor, Vojna kasarna bb, Herceg Novi, registered in the Central Register of Business Entities of Tax Administration of Montenegro in Podgorica, registration no. 50736034, TAX no. 03056872 (hereinafter referred to as the Company), hereby authorizes separately following persons:

Kojim mi "Azmont Investments" doo Herceg Novi, društvo koje je osnovano i posluje u skladu sa zakonima Crne Gore, sa sjedištem u Herceg Novom, na adresi ulica Braće Grakalića br. 94, broj registracije 50637073, PIB 02893126 (u daljem tekstu: "Osnivač" ili "Član") u svojstvu jedinog osnivača "Rare developments" d.o.o. Herceg Novi, društva koje je osnovano i posluje u skladu sa zakonima Crne Gore, sa sjedištem u Kumboru, ulica Vojna kasarna bb, Herceg Novi, upisano u Centralni registar privrednih subjekata Poreske uprave Crne Gore u Podgorici, sa registarskim brojem 50736034, PIB 03056872 (u daljem tekstu: "Društvo"), ovim ovlašćujemo ponaosob sledeća lica:

Farid Muradov, pa

Farid Muradov, nas

Lazar Lazarević, from

Lazar Lazarević, i

person

Selma Todorović, from

Selma Todorov

to in our name and our behalf:

da u naše ime i za naš račun:

1. To fill in, sign and submit the applications to the Central Registry of the Business Entities of Tax Administration of Montenegro for purpose of dissolution of Board of directors of the Company and registration of new statute of the Company;

1. Popune, potpišu i podnesu prijave Centralnom registru privrednih subjekata Poreske uprave Crne Gore u cilju ukidanja Odbora direktora Društva i registracije novog statuta Društva;

2. To submit the statutes, decisions, notifications and other auxiliary documents to Central Registry of the Business Entities of Tax Administration of Montenegro in order

2. Podnesu statute, odluke, obavještenja i drugu prateću dokumentaciju Centralnom registru privrednih subjekata Poreske uprave Crne Gore u cilju registracije promjena navedenih u tački 1 iznad;

to register the changes set forth under point 1 above;

3. To receive all documents and decisions of Central Register of Business Entities of Tax Administration of Montenegro in connection with changes set forth under point 1 above;
4. Submit and withdraw the remedies necessary in order to realize changes set forth under point 1 above;
5. To take actions in front of all authorities in Montenegro considered as necessary or useful for implementation of changes listed in point 1 above or which are in connection with changes from point 1 above;
3. Primaju sve dokumente i odluke Centralnog registra privrednih subjekata Poreske uprave Crne Gore koji su u vezi sa promjenama navedenim u tački 1 iznad;
4. Podnose i povlače pravne lijekove neophodne u cilju realizacije promjena navedenih u tački 1 iznad;
5. Da kod svih državnih organa u Crnoj Gori preuzimaju radnje za koje nađu da su neophodne ili korisne za sprovođenje promjena navedenih u tački 1 iznad ili su u vezi sa promjenama iz tačke 1 iznad;

This Power of Attorney is independent and made in accordance with Montenegrin law, it is valid for six months from the moment of granting.

Ovo Punomoćje je samostalno i napravljeno u skladu sa crnogorskim pravom i važi šest mjeseci od dana izdavanja.

In case of discrepancies between the Montenegrin and English version, the Montenegrin version shall prevail.

U slučaju neslaganja između crnogorske i engleske verzije, verzija na crnogorskom jeziku će biti mjerodavna.

In Herceg Novi, on June 14, 2019.

U Herceg Novom, dana 14. Jun 2019. godine.

**For the Shareholder/Za Osnivača**



Rashad Aliyev, Chief Executive Officer / Glavni direktor

**AZMONT INVESTMENTS D.O.O. HERCEG NOVI**

Datum: 20. decembra 2018. godine

Mjesto: Herceg Novi, Meljine, Ul. Braće Grakalića br. 94.

**S T A T U T****društva sa ograničenom odgovornošću  
AZMONT INVESTMENTS D.O.O. HERCEG NOVI**

Na osnovu čl. 64 i 68 Zakona o privrednim društvima ("Službeni list Republike Crne Gore", br. 6/02, i "Službeni list Crne Gore", br. 17/2007, 80/2008, 40/2010, 36/2011, 40/2011) (u daljem tekstu "**Zakon o privrednim društvima**") i Zakonom o stranim investicijama ("Službeni list CG, br. 18/11"), Azerbaijan Global Investments LLC, društvo sa ograničenom odgovornošću, koje je osnovano i posluje u skladu sa zakonima Azerbejdžana, sa sjedištem na adresi 153, Neftchilar Avenue, Nasimi District, Baku-Azerbajjan, AZ1010, koje je registrovano u Državnom registru privrednih subjekata Azerbejdžana, registarski br, 1402638611 (u daljem tekstu: "**Osnivač**", "**Član**" ili "**AGI**") u svojstvu osnivača privrednog društva Azmont Investments d.o.o. Herceg Novi, matični broj 02893126 (u daljem tekstu: "**Društvo**"), donosi:

**STATUT  
(prečišćen tekst)**

Ovaj Statut u potpunosti zamjenjuje i stavlja van snage sve prethodno usvojene Statute Društva i njegove izmjene i dopune.

**I OPSTE ODREDBE****Član 1.**

Ovim Statutom se utvrđuje:

- naziv Društva;
- sjedište Društva;
- osnovna djelatnost Društva;
- kapital Društva;
- promjene osnovnog kapitala Društva;
- statusne promjene;
- organi Društva;
- zastupanje i predstavljanje, prokuristi

**AZMONT INVESTMENTS D.O.O. HERCEG NOVI**

Date: December 20, 2018.

Place: Herceg Novi, Meljine, Braće Grakalića No. 94 Street.

**ARTICLES OF ASSOCIATION****of limited liability company  
AZMONT INVESTMENTS D.O.O. HERCEG NOVI**

Based on Art. 64 and 68 of the Companies Act ("Official Gazette of Republic of Montenegro", no. 6/02 and "Official Gazette of Montenegro", nos. 17/2007, 80/2008, 40/2010, 36/2011, 40/2011) (hereinafter "**Companies Act**") and the Foreign Investment Act ("Official Gazette of Montenegro" no. 18/11), "Azerbaijan Global Investments" Limited Liability Company, established and organized under the laws of Azerbaijan, with its seat in 153, Neftchilar Avenue, Nasimi District, Baku-Azerbaijan, AZ 1010, registered in Azerbaijan State Registry of Commercial Legal Entities, registration no. 1402638611 (hereinafter referred to as: the "**Shareholder**", "**Founder**" or "**AGI**") in the capacity of shareholder of the company Azmont Investments d.o.o. Herceg Novi, company number 02893126 (hereinafter: the "**Company**") adopt the following:

**ARTICLES OF ASSOCIATION  
(consolidated text)**

This Articles of Association takes out of the force and completely substitutes all previously adopted Articles of Association and their amendments.

**I GENERAL PROVISIONS****Article 1**

These Articles set forth the following:

- name of the Company;
- registered office;
- core business activity of the Company;
- capital of the Company;
- changes of the share capital of the Company;
- status changes;
- corporate bodies;
- representatives and agents, procurators of

Društva;

- izmjene i dopune Statuta.

U skladu sa zakonom, Društvo se upisuje u Centralni registar privrednih subjekata Poreske uprave u Podgorici sa podacima koje zahtijevaju važeći propisi.

Društvo se osniva na neodređeno vrijeme.

## II NAZIV DRUŠTVA

### Član 2.

Društvo posluje pod nazivom:

- društvo sa ograničenom odgovornošću "Azmont Investments" Herceg Novi.

Skraćeni naziv Društva je:

- Azmont Investments d.o.o. Herceg Novi.

Osnivač Društva može u svakom trenutku promijeniti naziv Društva.

## III SJEDIŠTE DRUŠTVA

### Član 3.

Sjedište Društva je u Herceg Novom, Meliine ul. \_\_\_\_\_

Osnivač Društva može u svakom trenutku promijeniti sjedište.

### Član 4.

Pečat Društva je okruglog oblika standardnih dimenzija, pri čijem spoljašnjem obodu je naznačena sljedeća sadržina: Društvo sa ograničenom odgovornošću, dok je u unutrašnjem obodu naznačeno sjedište: Herceg Novi, a u sredini je navedena oznaka firme Društva: "Azmont Investments" (u dva reda).

Štambilj Društva je pravougaonog oblika sa ispisanim tekstom:

Azmont Investments d.o.o

Broj

Herceg Novi, 201\_ godine

the Company;

- amendments and modifications of the Articles of Association.

Pursuant to the legal requirements, the Company shall be entered into the Central Registry of Business Entities of the Tax Administration in Podgorica along with the information required by applicable regulations.

The Company is incorporated for an indefinite period of time.

## II BUSINESS NAME

### Article 2

The Company shall operate under the business name:

- društvo sa ograničenom odgovornošću "Azmont Investments" Herceg Novi.

The Company's abbreviated business name is:

- Azmont Investments d.o.o. Herceg Novi.

Shareholder of the Company may change business name of the Company at any time.

## III REGISTERED OFFICE OF THE COMPANY

### Article 3

The Company shall be seated in Herceg Novi, \_\_\_\_\_

Shareholder of the Company may change registered office at any time.

### Article 4

The Company's seal shall be circular in form and of standard size with the words "Limited Liability Company" written along the outer circle, and "Herceg Novi", as the seat of the Company, along the inner circle, while the Company's business name "Azmont Investments" shall be written in the center of the seal (in two lines).

The stamp of the Company shall be square, with the following words:

Azmont Investments d.o.o

number

Herceg Novi, 201\_

#### IV DJELATNOST DRUŠTVA

##### Član 5.

Društvo će obavljati djelatnosti u skladu sa Zakonom o klasifikaciji djelatnosti (Službeni list Crne Gore, br. 18/11).

Šifra pretežne djelatnosti: 68.20

Naziv pretežne djelatnosti: Iznajmljivanje vlastitih ili iznajmljenih nekretnina i upravljanje njima.

Društvo će takođe obavljati aktivnost čija je šifra 41.20 - Izgradnja stambenih i nestambenih zgradara.

Društvo će obavljati u manjem obimu i bez upisa u registar djelatnosti koje služe registrovanim djelatnostima.

Društvo može promijeniti svoju osnovnu djelatnost u skladu sa odlukom Osnivača. Ova odluka donosi se u pisanom obliku i registruje se u Centralnom registru Privrednih Subjekata u Podgorici.

#### V PRAVA I OBAVEZE U PRAVNOM PROMETU

##### Odgovornost Članova i Društva

##### Član 6.

U pravnom prometu sa trećim licima Društvo nastupa u svoje ime i za svoj račun.

Društvo za svoje obaveze prema trećim licima odgovara cjelokupnom svojom imovinom.

Odgovornost Člana Društva je ograničena do visine uloga u Društvu.

##### Član 7.

Osnivač odgovara Društvu zbog neuplate ili neblagovremene uplate novčanih uloga ili drugog štetnog postupanja prilikom osnivanja Društva.

##### Član 8.

Osnivač Društva može sa Društvom zaključiti ugovor o kreditu, garanciji, avalu i jemstvu, kao i svaki drugi pravni posao.

#### IV COMPANY ACTIVITIES

##### Article 5

The company shall carry out its business pursuant to the Law on Classification of Activities ("Official Gazette of Montenegro" No. 18/11).

Prevailing activity code: 68.20

Prevailing activity label: Renting and operating of own or leased real estate.

The Company shall be also engaged in coded activity 41.20-Construction of residential and non-residential buildings.

The Company shall engage, on a smaller scale and with no need to have them registered, the activities that are related to and are serving the purposes of registered activities.

The Company can change its registered activity in accordance with the Shareholder's decision. This decision shall be adopted in written form and submitted to the Central Registry of the Business Entities in Podgorica.

#### V RIGHTS AND LIABILITIES IN LEGAL TRANSACTIONS

##### Liabilities of Shareholders and Company

##### Article 6

In legal transactions with third parties the Company shall act in its own name and on its own behalf.

For the commitments toward third parties in carrying out its business activities, the Company shall be liable up to the full value of its assets.

The liability of the Company's Shareholder shall be limited to the extent of its share in the Company.

##### Article 7

The Shareholder shall be liable to the Company for non-payment or untimely payment of cash contributions or for any other adverse behavior in the process of incorporation of the Company.

##### Article 8

The Shareholder and the Company may enter into a loan, guarantee, surety or security agreement, or into any other legal transaction.

Ugovori između Osnivača i Društva koje on zastupa, takođe se unose u knjige Društva, osim ugovora zaključenih u okviru tekućeg poslovanja koje se obavlja pod uobičajenim okolnostima.

Agreements entered into between the Shareholder and the Company represented by him shall also be entered into the Company's books of accounts, with the exception of agreements entered in the ordinary course of business performed in regular circumstances.

## VI OSNOVNI KAPITAL

## VI SHARE CAPITAL

### Član 9.

### Article 9

Osnovni novčani kapital Društva iznosi € 327.337.589 (tri stotine dvadeset sedam miliona tri stotine trideset sedam hiljada pet stotina osamdeset i devet eura).

The monetary share capital of the Company shall amount to €327,337,589 (three hundred twenty-seven million three hundred thirty-seven thousand five hundred eighty nine euros).

### Član 10.

### Article 10

Na osnovu uloga koji je unijet u Društvo na način iz člana 9. ovog Statuta, Osnivač stiče sledeći udio u Društvu:

Based on the contribution to the Company, as laid down in Art. 9 hereof, the Shareholder shall acquire following share into the Company:

AGI: 100 % udjela;

AGI: 100 % of shares;

### Član 11.

### Article 11

Društvo izdaje imaocu udjela potvrdu koja sadrži: firmu i sjedište Društva, nominalnu vrijednost, prava koja udio nosi, broj glasova, potpis izvršnog direktora i pečat Društva.

The Company shall issue a certificate to the shareholder with the following information: name and seat of the Company, nominal value, the right carried by the share, number of votes, signature of Executive Director and seal of the Company.

U slučaju nestanka ili oštećenja potvrde o udjelu, na način da nije podesna za upotrebu i prenos, Društvo je dužno da na zahtjev imaoca, o njegovom trošku, istu zamijeni, a staru poništi.

In case of loss or damage of the share certificate, which renders it invalid for the use and transfer, the Company acting upon request of the shareholder shall replace the certificate and cancel the old one at the expense of the shareholder.

O udjelima Društvo vodi knjigu udjela, u skladu sa propisima.

The Company shall keep a register of shares pursuant to the regulations.

### Član 12.

### Article 12

Društvo može izdavati nove udjele radi pribavljanja materijalnih sredstava za rad Društva, kao i druge hartije od vrijednosti.

The Company may issue new shares with the view to acquire tangible assets necessary for the operation of the Company, as well as other securities.

Društvo nema pravo da uputi javni poziv za upis svojih udjela.

The Company shall have no right to make a public announcement for subscription of its shares.

### Član 13.

### Article 13

Član Društva, po osnovu udjela u Društvu, imaju sljedeća prava:

The Company's Shareholder, based on his share in the Company, shall be entitled to:

- da upravlja Društvom;

- manage the Company;
- receive the amount of distributed profit of



- da primi određeni iznos iz dobiti Društva;
  - pravo preče kupovine udjela;
  - na prenos vlasništva nad udjelom;
  - na udio u imovini Društva nakon njegove likvidacije;
  - na uvid u poslovne knjige Društva; kao i
  - da vrši sva druga ovlaštenja iz isključive nadležnosti Osnivača na osnovu Zakona o privrednim društvima.
- the Company;
  - pre-emptive right to buy shares;
  - transfer the ownership of the share;
  - a share in the Company assets upon its dissolution;
  - inspect the books of the Company; and
  - perform all other authorities pertaining to the exclusive competence of the Shareholders pursuant to the Companies Act.

## VII. POVEĆANJE OSNOVNOG KAPITALA

## VII. INCREASE IN SHARE CAPITAL

### Član 14.

### Article 14

Društvo može povećati osnovni kapital dodatnim ulozima svojih članova ili novim ulozima trećih lica koji uplatom/unošenjem uloga u Društvo postaju članovi Društva.

The Company may increase the share capital through additional contributions of the existing shareholders, or new contributions paid/contributed by third parties, which will become the shareholders of the Company.

Odluka o povećanju osnovnog kapitala upisuje se u Centralni registar privrednih subjekata Poreske uprave u Podgorici.

Any decision on increase of share capital shall be registered in the Central Register of Companies kept by the Tax Administration in Podgorica.

### Član 15.

### Article 15

Nakon usvajanja računovodstvenog iskaza za prethodnu godinu, Osnivač Društva može odlučiti da osnovni kapital poveća pretvaranjem raspoloživih rezervi (rezerve koje prelaze 10% osnovnog kapitala) i neraspoređene dobiti u osnovni kapital.

Upon adoption of the accounting statement for the previous year, the Company's Shareholder may decide to increase the share capital by conversion of available reserves (the reserves that exceed 10% of the share capital) and retained earnings into share capital.

## VIII. TROŠKOVI POSLOVANJA. DOBIT. GUBITAK I RIZIK

## VIII. OPERATING EXPENSES. PROFIT. LOSS AND RISK

### Član 16.

### Article 16

Troškovi poslovanja Društva utvrđuju se za svaku poslovnu godinu finansijskim planom.

The Company shall define its operating expenses for each business year by a financial plan.

Na kraju svake poslovne godine Društvo je dužno da u skladu sa važećim propisima, izradi godišnji izvještaj (bilans) Društva, kojim se utvrđuje dobit ili gubitak Društva, kao i učešće člana Društva u raspodjeli dobiti ili snošenju rizika - gubitaka Društva.

At the end of each business year the Company shall produce its annual financial statement pursuant to the current regulations, to establish the Company's profit or loss, and the share of the Company's Shareholder in the profit distribution or sharing the risk - losses of the Company.

### Član 17.

### Article 17

Dobit Društva je finansijski rezultat poslovanja Društva u toku poslovne godine, poslije odbitka svih troškova poslovanja, uključujući i sva primanja radnika i sva davanja po osnovu

The Company's profit shall be the Company's annual financial result, after deduction of all operating expenses which also include all earnings paid to employees and all payments that were

doprinosa, poreza i drugih fiskalnih dažbina.

made on account of contributions, taxes and other fiscal charges.

- Dobit iz stava 1 ovog člana na osnovu odluke Osnivača Društva određuje se na dio koji se izdvaja u fondove Društva i dio za raspodjelu.
- The profit from paragraph 1 hereof shall be allocated in favour of the Company's funds and for disbursements pursuant to the decisions of the Company's Shareholder.

#### Član 18.

#### Article 18

Nakon izdvajanja dijela dobiti u fondove Društva, vrši se raspodjela dobiti srazmjerno vrijednosti udjela koje u Društvu posjeduju Osnivač.

Upon allocation of a part of the profit in favour of the Company's funds, the profit shall be distributed in proportion to the value of the Shareholders' share in the Company.

Predlog načina raspodjele dobiti Društva, sačinjava i podnosi Osnivaču Izvršni direktor Društva.

The Company's executive director shall be in charge of making and delivering to the Shareholder the plan of proposed distribution of the Company's profits.

#### Član 19.

#### Article 19

Proporcionalni dio mogućeg gubitka umanjuje se od udjela člana.

A proportionate part of any possible loss shall be deducted from the Shareholder's share.

Član Društva snosi rizik gubitka Društva do visine svog udjela.

The Shareholder shall bear the risk of loss of the Company to the extent of its shareholding.

Ako ukupan nepokriveni gubitak trajno ugrožava poslovanje ili dovodi do potpune nelikvidnosti Društva, Osnivač će, ako ne postoje uslovi za sanaciju, pokrenuti postupak likvidacije ili stečaja.

The Shareholder may, if the total loss permanently jeopardizes business activities or leads to total insolvency of the Company, unless there were conditions in place for possible recovery, initiate the procedure of liquidation or bankruptcy.

#### Član 20.

#### Article 20

Rizici iz tekućeg poslovanja (gubici, nenaplativa potraživanja i dr.) pokrivaju se sljedećim redoslijedom:

The risks from current business activities (losses, uncollectable debts, etc.) shall be covered by the following sequence, from:

- iz ostvarenog prihoda;
  - iz sredstava rezervi;
  - iz osnivačkog fonda.
- the income earned;
  - reserves;
  - the incorporation fund.

Moment nastanka rizika, visinu štete, način i uslove pokrića štete, utvrđuje Osnivač Društva.

The Company's Shareholder shall define the time when the risk was incurred, the extent of damage, method and conditions to cover for damages.

### IX. ORGANI DRUŠTVA. UPRAVLJANJE I RUKOVOĐENJE

### IX. COMPANY BODIES, RUNNING AND MANAGING

#### Član 21.

#### Article 21

Organi Društva su:

The corporate bodies of the Company are:

- (i) Osnivač;

- (i) Shareholder;

- (ii) Odbor direktora; i  
(iii) Izvršni direktor.

- (ii) Board of Directors; and  
(iii) Executive Director.

**Osnivač**  
**Član 22.**

**Shareholder**  
**Article 22**

Osnivač Društva je ovlašten da:

The Shareholder is authorised to:

- (i) donese Statut i druga akta Društva;  
(ii) donese izmjene i dopune Odluke o osnivanju Društva, Statuta i drugih akata Društva;  
(iii) imenuje i razriješava lica sa posebnim ovlaštenjima i odgovornostima u Društvu koja ne imenuje Odbor Direktora;  
(iv) odlučuje o povećanju ili smanjenju osnovnog kapitala;  
(v) odlučuje o raspodeli dobiti i pokrivanju gubitaka;  
(vi) odlučuje o dobrovoljnoj likvidaciji, restrukturiranju i pokretanju stečajnog postupka Društva;  
(vii) usvaja godišnje finansijske iskaze i izvještaje o poslovanju Društva, ne uključujući Izvještaje (kako je definisano u članu 25 stav 3 tačka (i) ispod);  
(viii) usvaja procjenu nenovčanih doprinosa;  
(ix) na zahtjev Odbora Direktora i/ili Izvršnog direktora bavi se pitanjima u vezi sa poslovanjem Društva, koja spadaju u djelokrug rada Izvršnog direktora;  
(x) mijenja poslovno ime ili sjedište Društva;  
(xi) obavlja sve druge poslove utvrđene zakonom.

- (i) enact the Articles of Association and other by-laws of the Company;  
(ii) enact amendments of the Decision on incorporation of the Company, Articles of Association and other by-laws of the Company;  
(iii) appoint and resolve persons with special authorizations and responsibilities within the Company which are not appointed by the Board of Directors;  
(iv) decide on increase or decrease of the share capital;  
(v) decide on distribution of profits and covering losses;  
(vi) decide on voluntary liquidation of the Company, restructuring or submitting of the proposal for initiation of the bankruptcy procedure;  
(vii) adopt annual financial statements and reports about the Company's business, save for the Reports (as defined in Article 25 paragraph 3 point (i) below);  
(viii) approve the appraisal of in-kind contributions;  
(ix) upon request of the Board of Directors and/or Executive Director, deal with issues relating to the Company's operations falling within the scope of competence of the Executive Director;  
(x) change the business name and corporate seat of the Company; and  
(xi) perform all other activities determined by the applicable laws.

Sve odluke Osnivača Društva evidentiraju se u knjigu odluka Društva. Odluke Osnivača Društva

Decisions issued by the Shareholder are recorded without delay in the Company's book of decisions. The Shareholder's decisions are valid from the

stupaju na snagu danom njihovog donošenja.

moment when they are adopted.

### Odbor direktora

### Board of Directors

#### Član 23.

#### Article 23

Odbor Direktora, kao organ upravljanja i rukovođenja Društva, je kolektivno tijelo koje bira Osnivač, a čije odluke izvršava Izvršni direktor.

The Board of Directors, as the governing and management authority of the Company, is the collective body elected by the Founder, whose decisions are implemented by the Executive Director.

Odbor direktora ima tri člana koga bira/imenuje i razriješava/smijenjuje Osnivač.

The Board of Directors has three members who elected/appointed and dismissed/replaced by the Shareholders.

Odbor direktora ima predsjednika Odbora direktora koga članovi Odbora direktora biraju između sebe.

The Board of Directors has a chairman of the Board of directors who shall be chosen by the members of the Board of Directors within them.

U slučaju razrešenja/smjene Predsjednika Odbora direktora, članovi odbora će izabrati novog predsjednika.

In case of dismissal/replacement of the Chairman of the Board of Directors, members of the Board shall elect new chairman.

Član Odbora direktora može zasnovati radni odnos sa Društvom.

Member of the Board of Directors may become an employee of the Company.

Ukoliko član Odbora direktora nije zasnovao radni odnos sa Društvom, članu Odbora direktora može se odrediti naknada za rad odlukom Osnivača.

If the member of the Board of Directors does not become an employee of the Company, the remuneration of the member of Board of Directors may be determined by a decision of the Shareholder.

#### Član 24

#### Article 24

Predsjednik Odbora direktora ima sledeća ovlašćenja:

Chairman of the Board of Directors have the following authorization:

- (i) saziva i predsjedava sjednicama Odbora direktora,
- (ii) prati i osigurava implementaciju odluka Odbora direktora,
- (iii) vrši i druge poslove u skladu sa ovim Statutom i zakonom.

- (i) convenes and chairs the sessions of the Board of Directors,
- (ii) monitors and ensures the implementation of decisions of BoD,
- (iii) performs other tasks in accordance with this Articles of Association and the law.

Odluke Odbora direktora potpisuje Predsjednik Odbora direktora, a u njegovom odsustvu član Odbora direktora.

Decisions of the Board of Directors are signed by the chairman of the Board of Directors, and in his absence, the member of the Board of Directors.

#### Član 25

#### Article 25

Odbor direktora upravlja i vodi poslove Društva i BoD controls and runs company's business and

vrši nadzor nad tekućim poslovanjem, koje se supervises the daily business which is entrusted povjerava Izvršnom direktoru i drugim licima to the Executive Director and other persons odgovornim za posloводство (članovi responsible for running the business (members of menadžmenta). the management).

Odbor direktora donosi odluke i preuzima The BoD makes decisions and takes actions aktivnosti koje smatra korisnim za poslovanje i considered useful for business purposes and the implementaciju svrhe i predmeta poslovanja implementation of business activates of the Društva, osim (i) odluka i/ili poslova koji su Company, except for (i) decisions and/or izričito u nadležnosti Člana i (ii) odluka i/ili activities that are explicitly within the poslova koji su u nadležnosti Izvršnog Direktora, competence of the Shareholder and (ii) decisions koje će biti direktno preduzimane od strane ovih and / or activities in the competences of the organa društva. Executive Director, which shall be directly dealt with by those respective corporate bodies.

U skladu sa sadržajem prvog stava ovog Člana, As per the provisions of the first paragraph of this Odbor direktora: Article, the BoD:

- |  |  |
|--|--|
| (i) usvaja izvještaje koji sadrže sledeće elemente: (i) akcioni plan vezan za poslovanje Društva za predstojeći period od godinu dana, i (ii) pregled rezultata akcionog plana vezanog za poslovanje Društva za poslednji period od godinu dana ("Izveštaji"); | (i) adopts reports which contain the following elements: (i) action plan in respect of the business of the Company for the upcoming period of one year and (ii) review of results of the action plan in respect of the business of the Company for the preceding period of one year ("Reports"). |
| (ii) utvrđuje poslovnu politiku;   | (ii) determines business policies;   |
| (iii) usvaja konsolidovani poslovni plan Društva, i daje smjernice za ostvarivanje istih;  | (iii) adopts the Company's consolidated business plan and provides guidelines for the implementation of the same;  |
| (iv) utvrđuje unutrašnju organizaciju i sistematizaciju Društva;   | (iv) determines the internal organization and systematization of the Company;  |
| (v) priprema predlog strategije razvoja Društva;   | (v) prepares a proposal strategy for development of the Company;   |
| (vi) utvrđuje strukturu i sastav menadžmenta Društva i administracije Društva;   | (vi) determines the structure and composition of management and administration of the Company;   |
| (vii) usvaja periodični i utvrđuje godišnji finansijski izvještaj Društva;   | (vii) adopts periodical and determines annual financial report of the Company;   |
| (viii) usvaja godišnji i periodični izvještaj o sprovođenju poslovne politike;   | (viii) adopts the annual and periodic report on implementation of business policy;   |
| (ix) predlaže raspodelu dobiti i pokriće gubitaka;   | (ix) proposes the distribution of profit and cover of losses;  |
| (x) stara se i odgovara za zakonitost rada Društva;  | (x) takes care of and is responsible for the legality of the Company's work;   |
| (xi) donosi opšta akta koja ne donosi Član;  | (xi) adopts general acts which are not adopted by the Shareholder;   |
| (xii) bira predsednika Odbora direktora iz svojih redova;  | (xii) elects the Chairman of the Board of Directors;   |
| (xiii) imenuje i razrješava Izvršnog direktora, Sekretara Društva, Izvršne rukovodioce   | (xiii) appoints and dismisses the Executive Director, Secretary of the Company, Executive Managers and members of the  |

- |         |   |         |  |
|---------|---|---------|--|
|         | Društva kao i članove menadžmenta;  |         | management;  |
| (xiv)   | imenuje članove tima za internu reviziju Društva;   | (xiv)   | appoints the internal audit team members of the Company;   |
| (xv)    | usvaja elaborat/analize o rezultatima obavljenog popisa imovine i obaveza Društva;  | (xv)    | adopts an analysis of the results of the inventory of the Company's assets and liabilities;  |
| (xvi)   | odobrava ugovore koje zaključuje Izvršni direktor Društva u skladu sa članom 28 Statuta;  | (xvi)   | approves agreements entered into by the Executive Director of the Company in line with Article 28 of the Statute;  |
| (xvii)  | razmatra izvještaje o poslovanju Društva;   | (xvii)  | considers reports about the Company's business;  |
| (xviii) | odlučuje o poslovnoj saradnji i povezivanju sa drugim društvima;  | (xviii) | decides on business cooperation and networking with other companies;   |
| (xix)   | donosi Poslovnik o svom radu;   | (xix)   | enacts the its Work Rulebook;  |
| (xx)    | upravlja i rukovodi Društvom i organizuje i vodi poslove Društva u pogledu odluka i radnje osim onih koje su u nadležnosti drugih organa Društva; | (xx)    | controls and manages the Company and organizes and manages the Company's activities in respect of decisions and actions, except for those which are under authority of other bodies; |
| (xxi)   | odlučuje o otvaranju računa Društva u inostranstvu;   | (xxi)   | decides on opening of Company bank accounts abroad;  |
| (xxii)  | odlučuje o otvaranju i osnivanju preduzeća, filijala, predstavništava, poslovnih jedinica, stovarišta i dr. u Crnoj Gori i inostranstvu;          | (xxii)  | decides on opening and establishing of companies, subsidiaries, representative offices, branches, business units, warehouses and similar in Montenegro and abroad;                   |
| (xxiii) | donosi odluke i smjernice o raspolaganju nepokretnom imovinom Društva (između ostalog: prodaji, kupovini, zalogu, itd);                           | (xxiii) | decides and provides instructions on all issues in relation with the disposal of real property of the Company (inter alia: sale and purchase, pleading etc.);                        |
| (xxiv)  | obavlja i druge poslove utvrđene Zakonom o privrednim društvima i ovim Statutom.  | (xxiv)  | performs other tasks determined by the Companies' Act and this Statute.  |

Odluke Odbora direktora, za iznad navedene pravne i/ili faktičke poslove, donose se na način utvrđen ovim Statutom.

The decisions of the Board of Directors, for the legal and/or factual actions, as enlisted above, shall be rendered in the manner determined under this Statute.

Odbor direktora ne može delegirati, niti se odreći vršenja prava i dužnosti:

BoD may not delegate, nor can it waive its rights and obligations:

- |  |  |
|--|--|
| • upravljanja Društvom i davanjem smjernica za vođenje poslova;                        | • running the Company and giving guidance for running the business;                  |
| • utvrđivanja organizacije Društva;  | • determining organization of the Company;   |
| • organizacije računovodstva i finansijske kontrole,                                   | • organization of the accountancy and financial control;                             |
| • imenovanja i razrješenja odgovornih lica - članova menadžmenta i supervizije nad tim | • appointment and dismissal of the responsible persons-members of the management and |

licima, posebno u pogledu primjene statuta, zakona i drugih propisa.

supervision of those persons, in particular regarding the application of the statute, laws and other regulations.

### Član 26

### Article 26

Članovi Odbora direktora dužni su da se, prilikom donošenja odluka, pridržavaju načela savjesnosti i da postupaju sa pažnjom dobrog privrednika.

Members of the BoD are obliged to during the decision making, comply with the principle of good faith and to act in accordance with due care.

U sprovođenju svojih obaveze, članovi Odbora direktora su naročito obavezni da:

In performance of its activities the members of the BoD are in particular obliged to:

- |   |  |
|---|--|
| (i) postupaju savjesno i rade u korist Društva kao cjeline;   | (i) to act in good faith and in the interest of the Company as a whole;  |
| (ii) postupaju sa dužnom pažnjom i uz primjenu pravila struke prilikom odlučivanja;                                 | (ii) to act with due care and in accordance with the code of practice during the decision-making process;  |
| (iii) obezbijede primjenu odgovarajućih mjera radi kontrole poslovanja i preuzimanja obaveza od strane društva;     | (iii) to ensure implementation of the relevant measures for control of the business and over the taking on the obligations on the part of the company;         |
| (iv) učestvuju u razmatranju svakog pitanja o kojem Odbor direktora odlučuje;                                       | (iv) to participate in considerations regarding every question upon which the BoD decides;   |
| (v) koriste ovlaštenja samo u korist Društva, uključujući da:   | (v) to use their powers only for the benefit of the Company including:   |
| • ne koriste imovinu Društva za vlastite potrebe, kao da je njihova lična svojina;                                  | • not to use the Company's assets for their own needs as if it is their own property;  |
| • ne koriste povjerljive informacije Društva radi sticanja lične dobiti;  | • not to use confidential information of the Company for their own personal benefit;   |
| • ne zloupotrebljavaju funkciju u cilju ličnog bogaćenja na račun, odnosno na štetu Društva;                        | • not to abuse their position for the purpose of personal gain to the account of or in the expense of the Company;   |
| • ne iskorišćavaju mogućnosti koje Društvo stekne za zaključivanje poslova, a radi zaključivanja vlastitih poslova; | • not to abuse the possibilities that the Company obtains for conclusion of businesses, and not to do so for the reason of conclusion of their own businesses; |
| • izbjegavaju konflikt interesa između njih i Društva kojim upravljaju;   | • to avoid conflict of interest between themselves and the Company which they run;   |
| (vi) prijave Članu svaku korist ili privilegiju koju imaju u društvu, pored naknade za svoj rad.                    | (vi) to report to the Shareholder every benefit or profit or privilege they might have within the Company, apart from compensation for their work.             |

Član Odbora direktora upravlja poslovanjem Društva sa pažnjom dobrog privrednika, u razumnom uvjerenju da djeluje u najboljem interesu Društva. On ne odgovara Društvu za mistakes made during conducting of the regular

greške prilikom donošenja uobičajenih poslovnih business decisions, if he was acting diligently and odluka, ukoliko je postupao sa pažnjom dobrog respected the code of practice. privrednika i poštovao pravila struke.

Sjednicu Odbora direktora imaju pravo da zakažu Session of BoD may be arranged by the President Predsjednik odbora direktora, kao i drugi članovi of BoD as well as other members of the BoD Odbora direktora, pod uslovom da se sa tim under the condition that more than half of the saglasilo više od polovine članova Odbora members agreed upon that. Session of the BoD direktora. Sjednica Odbora direktora može se may be held if more than half of the members are održati ako joj prisustvuje više od polovine present, whereas decisions may be brought if at članova Odbora direktora, a odluke se donose ako least half of the present members vote in favor. najmanje polovina prisutnih članova Odbora Members of BoD have equal voting rights. In the direktora glasa za istu. Članovi Odbora direktora event of the even number of votes, the vote of the imaju jednako pravo glasa. U slučaju jednakog President of BoD is the prevailing. broja glasova, glas Predsjednika odbora direktora je odlučujući.

Član Odbora direktora nema pravo glasa kada Member of BoD does not have the right to vote Odbor direktora odlučuje o pitanju njegove when the BoD decides on the question of his materijalne odgovornosti ili njegovog rada u material responsibility or his work in the društvu. company.

Članovi Odbora direktora dužni su da čuvaju Members of the Board of Directors are obliged to poslovne tajne Društva. keep business secrets of the company.

Odbor direktora obavlja svoju dužnost do izbora Board of Directors conducts its obligations by the novog odbora. appointment of the new Board.

**Izvršni direktor**  
**Član 27.**

**Executive Director**  
**Article 27**


Izvršni direktor je ovlašćeni zastupnik Društva. The Executive Director is the authorized representative of the Company.

Izvršnog direktora imenuje i razrješava Odbor The Executive Director is appointed and direktora, koji sa Izvršnim direktorom zaključuje dismissed by the BoD, who with the Executive poseban ugovor kojim se utvrđuju njegova prava, Director concludes a separate contract to obaveze i odgovornosti (odnosno ugovor o radu). determine its rights, obligations and responsibilities (i.e. the employment agreement).

Izvršni direktor je organ upravljanja Društvom The Executive Director is the Company's manag- koji zastupa Društvo i rukovodi tekućim ing body, who represents the Company and runs poslovanjem Društva. day to day business of the Company.

Izvršni direktor obavlja svoju funkciju u najboljem The Executive Director exercises its function in interesu Društva, pridržavajući se načela the best interest of the Company, acting in good savjesnosti i postupajući sa pažnjom dobrog faith and with required due diligence. privrednika.

Izvršni direktor obavlja poslove vezane za tekuće The Executive Director performs day to day busi- poslovanje Društva, uključujući ali se ne- ness connected to Company regular business, in- ograničavajući na slijedeće: cluding but not limiting to the following:

- |   |   |
|---|---|
| (i) predstavlja Društvo;                                | (i) represent the Company;                                |
| (ii) otvara račune u bankama u skladu sa ovim Statutom; | (ii) opens bank-accounts in accordance with this Statute; |
- 



- |   |   |
|---|---|
| (iii) odlučuje o zapošljavanju i prestanku radnog odnosa u Društvu;   | (iii) decides on recruitment and termination of the employment in the Company;  |
| (iv) izdaje naloge i uputstava koji su obavezni za sve zaposlene u Društvu; i   | (iv) issues orders and instructions that are mandatory for all employees in the Company   |
| (v) odgovoran je za sastavljanje finansijskih izveštaja i podnosi ih Odboru direktora na usvajanje;                     | (v) is responsible for the completion of the financial reports and their submission to the Board of Directors for adoption;                             |
| (vi) sprovodi Izvještaje koji su usvojeni od strane Odbora direktora;   | (vi) implements the Reports which have been adopted by the Board of Directors;  |
| (vii) sprovodi odluke Odbora direktora iz nadležnosti Odbora direktora;   | (vii) implements the decisions of the Board of Directors which are in the competence of the Board of Directors;   |
| (viii) zaključuje ugovore u skladu sa ograničenjima iz člana 28;  | (viii) concludes agreements in accordance with limitations set forth under Article 28 below;  |
| (ix) predlaže osnove poslovne politike Društva;   | (ix) proposes basis of business policy of the Company;  |
| (x) predlaže plan rada i razvoja Društva;   | (x) proposes plan of work and development of the Company;   |
| (xi) vodi računa da Društvo posluje u skladu sa zakonom;  | (xi) take care that the Company acts in accordance with law;  |
| (xii) organizuje i rukovodi radom Društva;  | (xii) organizes and manages Company's operations;   |
| (xiii) izvršava i sprovodi odluke Osnivača i Odbora direktora;  | (xiii) execute and manages decisions of the Founder and Board of Directors;   |
| (xiv) odlučuje o pravima i obavezama koja proističu iz radnog odnosa;   | (xiv) decides regarding rights and obligations arising out from employment;   |
| (xv) izvršava druge obaveze koje su neophodne za dobrobit Društva, u okviru ovlašćenja Izvršnog direktora; i            | (xv) carries out other obligations that are necessary for the benefit of the Company, within the competences determined for the Executive Director; and |
| (xvi) Obavlja i druge poslove po nalogu Odbora direktora, predviđene zakonom, osnivačkim aktom i relevantnim propisima. | (xvi) performs other activities upon Board of Directors prescribed by the law, Statute and other relevant regulations.                                  |

#### Ograničenja Izvršnog direktora


#### Limitations of the Executive Director

#### Član 28

#### Article 28

Za zaključenje slijedećih ugovora odnosno preuzimanje pravnih poslova, Izvršni direktor će morati da pribavi odobrenje Odbora direktora:

For execution of the following agreements and undertaking other legal actions, the Executive Director shall procure the approval of the Board of Directors:

- (i) ugovore u pogledu pojedinačnih vrijednosti koji su veći od iznosa od EUR
- (i) agreements in respect of individual investments exceeding the amount of EUR
- 

1.000.000;

(ii) ugovore, odnosno sukcesivne poslove sa istim ili povezanim licem ili sa istim ili sličnim ciljem u pogledu ukupne vrijednosti koji su veći od iznosa od EUR 1.000.000 tokom kalendarske godine;

1,000,000;

(ii) agreements, i.e. successive transactions entered into with the same or related persons, and with the same or similar purpose, in respect of investments jointly exceeding the amount of EUR 1,000,000 during a calendar year;

U cilju izbjegavanja svake sumnje, Izvršni direktor je ovlašten da samostalno zaključuje ugovore u pogledu pojedinačnih vrijednosti koji su manji ili jednaki iznosu od EUR 1.000.000.

For the avoidance of any doubt, the Executive Director is authorised to individually enter into agreements in respect of individual investments which are less or equal to the amount of EUR 1,000,000.

Nekoliko sukcesivnih poslova sa istim ili povezanim licem ili sa istim ili sličnim ciljem čija vrijednost ne prelazi iznos od EUR 1.000.000 predstavljaju (samo) jedan posao, dok se za datum kada je posao izvršen ili kada je nastala obaveza za Društvo smatra datum kada je poslednji posao izvršen. Shodno tome, nije dozvoljeno nikakvo izbjegavanje ograničenja u pogledu iznosa od EUR 1.000.000 putem sklapanja više sukcesivnih poslova koji pojedinačno, po svojoj vrijednosti, ne prelaze iznos od EUR 1.000.000.

Several successive transactions entered into with the same or related persons, and with the same or similar purpose, whose value is not exceeding EUR 1,000,000 are to be considered as one (single) transaction where the time when the last transaction took place is taken as the date when the transaction occurred or the commitment for the Company had been created. Consequently, it is not allowed to circumvent the EUR 1,000,000 EUR limitations by entering into multiple successive transactions which individually in value are not exceeding EUR 1,000,000.

Odobrenja za gore pomenute ugovore daju se u formi odluke Odbora Direktora donijete u skladu sa članom 26. Statuta.

The approvals for the above-mentioned agreements shall be provided in the form of decision of the Board of Directors made in accordance with Article 26 of the Articles of Association.

Gore navedena ograničenja izvršnog direktora se ne odnose na zaključivanje ugovora o radu, kako su definisani zakonom o radu ("Službeni list Crne Gore", br. 49/2008, 26/2009, 88/2009, 26/2010, 59/2011, 66/12, 31/14), bez obzira na utvrđen iznos naknade za rad.

The above listed limitations of the Executive Director do not relate to conclusion of the employment agreements as defined in the Labour Act ("Official Gazette of Montenegro", nos. 49/2008, 26/2009, 88/2009, 26/2010, 59/2011, 66/12, 31/14) regardless of the determined remunerations.

Gore navedena ograničenja izvršnog direktora takođe se ne odnose na zaključivanje ugovora o prenosu udjela (uključujući, ali se ne ograničavajući na kupovinu i/ili prodaju) u preduzećima koja su osnovana i koja posluju u skladu sa zakonom Crne Gore, bez obzira na utvrđen iznos naknade, ako postoji, kao ni na registraciju stečenih udjela pred nadležnim organima u Crnoj Gori. Takođe, navedena ograničenja se ne odnose na donošenje odluka i ostalih korporativnih akata u preduzećima koja su osnovana i koja posluju u skladu sa zakonom Crne Gore, a čije je Društvo osnivač.

The above listed limitations of the Executive Director also do not relate to conclusion of the agreements on transfer of shares (including, but not limited to purchase and/or sale) in companies established and operating in accordance with Montenegrin Law, regardless of the determined remunerations, if any, as well as for registration of acquired shares before the competent authorities in Montenegro. Furthermore, the above-mentioned limitations do not apply to decision-making and other corporate acts in the companies established and operating in accordance with the law of Montenegro, founded by the Company.

Ograničenja za ugovore zaključene na neodređeno Limitations for agreements concluded on

vrema se utvrđuju u skladu sa pretpostavkom da indefinite period of time shall be determined  
će navedeni ugovori biti na snazi 36 meseca od under the assumption that such agreements shall  
dana zaključenja. Iznos koji će biti isplaćen tokom be valid 36 months as of the day of conclusion.  
perioda od 36 meseca služice kao osnov za The amount that shall be paid during 36 months  
utvrđivanje čije odobrenje će izvršni direktor period shall serve as a base for determination  
morati da pribavi za zaključenje datog ugovora. whose approval the Executive Director would  
need to obtain for conclusion of such agreements.

Osnivač Društva i/ili Odbor Direktora mogu The Company Shareholder and/or the Board of  
utvrditi i druga ograničenja u pogledu zastupanja Directors can impose other representation  
i/ili plaćanja, zavisno od potreba Društva u datom and/or payment limitations depending on needs  
trenutku. of the Company in a particular moment.

Izvršni direktor odgovara Društvu za počinjenu In the event that the Executive Director breaches  
štetu u slučaju prekoračenja ovlašćenja pri the limitations to the representation set out in  
zastupanju iz ovog člana. this Articles, he shall be liable to the Company for  
all the damage sustained in connection therewith.

Izvršni direktor može ovlastiti druga lica za The Executive Director can authorise other  
obavljanje poslova u okviru svoje nadležnosti. persons to perform activities within the scope of  
his authority.

Odbor direktora može razriješiti izvršnog The BoD can dismiss the Executive Director  
direktora, bez objašnjenja, čak i prije isteka without any particular explanation, even before  
mandata, u slučaju da smatra da je to u najboljem the expiry of his mandate, in the event that the  
interesu Društva. BoD considers that it would be in the Company's  
best interest.

#### Član 29

#### Article 29

Za Izvršnog direktora može biti imenovano lice A person who meets basic conditions provided for  
koje ispunjava osnovne uslove predviđene in the Companies Act, may be appointed to  
Zakonom. perform duties of the Executive Director.

#### Član 30

#### Article 30

Izvršni direktor je odgovoran za zakonitost rada The Executive Director shall be responsible for  
Društva, a naročito za kršenje zakonskih i drugih legal operation of the Company, and in particular  
propisa, povrede odredbi ovog Statuta i propuste he/she shall be responsible for breaches of legal  
počinjene u vršenju poslovodne funkcije. and other regulations, breaches of provisions of  
these Articles, and for the omissions made in  
performing managing duties.

Za vrijeme trajanja mandata, na Izvršnog direktora During his/her term of office, the provisions of  
se odnose odredbe Zakona o privrednim the Companies Act governing the responsibility of  
društvima kojima se utvrđuje njegova an executive director shall apply to the Executive  
odgovornost. Director.

U slučaju da Društvo postavi i druga lica ovlašćena In cases when the Company appoints other  
za zastupanje, sa ili bez ograničenja u skladu sa persons with powers to represent the Company,  
odlukom o njihovom postavljanju, na takva lica se with or without limitations, pursuant to the  
shodno odnose odredbe stava 1. i 2. ovog člana, a u decision on their appointment, the provisions of  
pogledu poslova za koje su zastupali Društvo. paragraph 1 and 2 of this Article shall  
accordingly apply to these persons with regard to  
the transactions in which they represented the  
Company.

**Član 31.**

**Article 31**

Izvršni Direktor ili Finansijski direktor Društva mogu samostalno vršiti plaćanja u iznosu manjem ili jednakom od EUR 50.000. The Executive Director or Finance director of the Company may solely execute the payments less or equal to the amount of EUR 50.000.

Za iznose veće od EUR 50.000 plaćanja mogu kolektivno vršiti Izvršni direktor i Finansijski direktor Društva. Payments in excess of EUR 50.000 can be executed collectively by Executive director and Finance director of the Company.

Treća lica mogu biti imenovana kao zastupnici Društva pred bankom i vršiti plaćanja preko računa Društva u skladu sa posebnom odlukom Osnivača. Third parties may be appointed as representatives of the Company before banks and may execute the payments through Company accounts in accordance with a separate decision by the Shareholders.

Sve dodatne pojedinosti ograničenja u pogledu računa Društva utvrđuju se posebnom odlukom Osnivača. The additional details of the payment limitations imposed over Company accounts will be specified in a separate decision by the Shareholder.

**XI. ZAPOSLENI U DRUŠTVU**

**XI. COMPANY EMPLOYEES**

**Član 32**

**Article 32**

Zaposleni u Društvu dužni su da ispunjavaju uslove utvrđene posebnim Aktom o sistematizaciji radnih mjesta. The employees of the Company shall be under an obligation to meet the conditions specified by the Act on classification of jobs.

Zaposleni u Društvu imaju pravo na zarade utvrđene posebnim Pravilnikom za njihovo radno mjesto. The employees shall be entitled to salaries defined for their respective jobs by a special Rulebook.

**XII. POSLOVNA TAJNA**

**XII. BUSINESS SECRET**

**Član 33.**

**Article 33**

Posebnim pravilnikom se utvrđuje koji se podaci i isprave smatraju poslovnom tajnom, kojim licima mogu biti dostupni, koja lica su ovlašćena da njima raspoložu, odgovornost za slučaj povrede dužnosti čuvanja poslovne tajne, postupak u raspolaganju podacima i ispravama koji imaju status poslovne tajne. A special rulebook shall specify the data and documents that shall be treated as a business secret, as well as the persons to whom they shall be made accessible, the persons with powers to use them, the responsibilities for the cases of breaches of the duty to keep business secrets, the procedure governing the use of data and documents that enjoy the status of a business secret.

Član Društva, Odbor direktora, Izvršni direktor ili zaposleni u Društvu, koji su na bilo koji način saznali za podatke ili sadržaj isprava koje imaju status poslovne tajne Društva, dužni su da ih čuvaju. The Company's Shareholder, BoD, Executive director or any employee in the Company who in some way becomes aware of the data and content of the documents that are treated as a business secret, shall have to keep the respective business secret.

Svaka povreda dužnosti čuvanja poslovne tajne uključuje odgovornost za štetu lica iz stava 1 ovog člana, koju zbog odavanja poslovne tajne pretrpi Društvo. Any breach of the confidentiality obligation shall include the responsibility of the persons from paragraph 1 of this Article for the damage that may be incurred by the Company due to any such disclosure.

11

ost čuvanja poslovne tajne ne prestaje 3 The duty to keep business secrets shall remain in  
ie od dana kada je licima iz stava 1 ovog člana force for 3 years from the date of termination of  
ao status po osnovu kojeg su bila odgovorna respective mandates of the persons from  
vanje poslovne tajne. paragraph 1 of this Article, based on which they  
were obliged to keep business secrets.

### III. STATUSNE PROMJENE I PROMJENE OBLIKA DRUŠTVA

### XIII. CHANGES OF STATUS AND LEGAL FORM

#### Član 34.

#### Article 34

vo može biti subjekt statusnih promjena: The Company may be subject to status changes, in  
nje sa drugim društvom, podjela na dva ili the form of: mergers with other companies,  
društava, kao i promjena oblika divisions into two or more companies, and to the  
izovanja, u skladu sa Zakonom o privrednim changes of legal form in line with the Companies  
Act.

og da se pristupi promjeni oblika ili nekoj od Any proposal to proceed with the changes of the  
nih promjena, mogu podnijeti Izvršni status or legal form may be filed by the Executive  
or i Osnivač, a o pristupanju promjeni Director and Shareholder, and the respective  
i donosi Osnivač. decision on implementation of the changes shall  
be made by the Shareholder.

### XIV. PRESTANAK DRUŠTVA

### XIV. DISSOLUTION OF THE COMPANY

#### Član 35.

#### Article 35

za pokretanje, način sprovođenja, subjekti u The conditions how to initiate, implement, and  
liku likvidacije i njihove obaveze, utvrđeni su the entities in charge of, the dissolution  
om o privrednim društvima. procedure and their obligations, are laid down in  
the Companies Act.

### XV. ZAŠTITA ŽIVOTNE SREDINE

### XV. ENVIRONMENTAL PROTECTION

#### Član 36.

#### Article 36

avljanju svoje djelatnosti Društvo će In transacting its Business, the Company shall  
imati sve potrebne mjere i radnje radi take all necessary measures and actions aimed at  
ija, zaštite i unapređenja životne sredine, u environmental preservation, protection and  
sa odgovarajućim propisima. improvement, pursuant to the respective  
governing regulations.

vođenju mjera zaštite životne sredine The Executive Director shall be in charge of  
se Izvršni direktor Društva. implementation of the environmental protection  
measures.

### XVI. AKTI DRUŠTVA

### XVI. COMPANY BYLAWS

#### Član 37.

#### Article 37

kti Društva su:

The Company's bylaws shall be:

avilnik o poslovnoj tajni;  
kt o sistematizaciji radnih mjesta,  
ugi pravilnici, odluke i drugi akti.

- Rulebook on business secret;
- Act on classification of jobs;
- other rulebooks, decisions and documents.

ikte Društva donosi Odbor direktora na The Company's bylaws shall be adopted by the  
Izvršnog direktora Društva. Board of Directors upon proposals made by the  
Executive Director.

**XVII. ZAVRŠNE ODREDBE**

**XVII. MISCELLANEOUS**

**Član 38.**

**Article 38**

Izmjene i dopune ovog Statuta vrše se po postupku i na način utvrđen za njegovo donošenje.

Any amendment and modification of these Articles shall be carried out following the procedure and, in the manner, defined for the adoption of the Articles of Association.

**Član 39.**

**Article 39**

Ovaj Statut stupa na snagu danom njegovog donošenja.

This Articles of Association shall become effective as of the date of its adoption.

U Herceg Novom, dana 20. decembar 2018. godine. In Herceg Novi, on December 20, 2018.

**Osnivač/The Shareholder**



**Punomoćnik/Attorney Lazar Lazarević**

