



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

Broj: 4 - 0008824 / 018

U Podgorici, dana 01.08.2019.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 akcionarskog društva "LUŠTICA DEVELOPMENT"AD TIVAT, broj 285011 podnijetoj dana 23.07.2019. u 00:00:00, preko

Ime i prezime: NEBOJŠA POPOVIĆ

JMBG ili

Adresa:

donosi

RJEŠENJE

Registruje se promjena podataka za privredni subjekat "LUŠTICA DEVELOPMENT"AD TIVAT - registarski broj 4 - 0008824, PIB 02744597 , i to:

Statut:

Briše se: Statut od 11.10.2017.

Registruje se - upisuje se: Statut od 28.06.2019.

Povećanje kapitala:

Registruje se - upisuje se: Upisani kapital prije promjene: 11.318.783,00 Euro
(Novčani 10.318.783,00 Euro, Nenovčani 1.000.000,00 Euro)
Povećanje: Novčani 54.240.998,00 Euro,
Nenovčani 4.000.000,00 Euro
Ukupni kapital nakon povećanja: 69.559.781,00 Euro
(Novčani 64.559.781,00 Euro, Nenovčani 5.000.000,00 Euro)

Ovlašćeni zastupnik:

Briše se: OMAR FARID

RUDIGER ERNST HELMUT FLEIGE

Član Odbora direktora:

Briše se: PREDRAG NENEZIĆ

SAMIH SAWIRIS

KHALED GALAL GUIRGUIS BISHARA

ASHRAF SOURIAL NESSIM AZER

ABDELHAMID MOHAMED ABDELAZIZ ABOUYOUSSEF

NINA VUKOTIĆ

NADA MIHAILOVIĆ PAVIĆEVIĆ

Registruje se - upisuje se: BUDIMIR IVANOVIĆ

Ovlašćenja u prometu: Ograničeno - BEZ OVLAŠĆENJA
Ovlašćen da djeluje: Kolektivno (Sa Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A.)

PREDRAG NENEZIĆ

Ovlašćenja u prometu: Ograničeno - BEZ OVLAŠĆENJA
Ovlašćen da djeluje: Kolektivno (Sa Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A.)

SAMIH SAWIRIS

Ovlašćenja u prometu: Ograničeno - BEZ OVLAŠĆENJA
Ovlašćen da djeluje: Kolektivno (Sa Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A.)

KHALED GALAL GUIRGUIS BISHARA

Ovlašćenja u prometu: Ograničeno - BEZ OVLAŠĆENJA
Ovlašćen da djeluje: Kolektivno (Sa Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A.)



ASHRAF SOURIAL NESSIM AZER



IMAMO LONATI

Ovlašćenja u prometu: Ograničeno - BEZ OVLAŠĆENJA

Ovlašćen da djeluje: Kolektivno (Sa Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A.)

ABDELHAMID MOHAMED ABDELAZIZ ABOUYOUSSEF

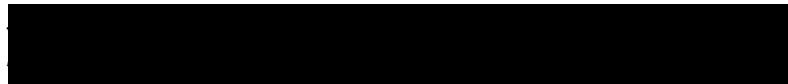


IMAMO LONATI

Ovlašćenja u prometu: Ograničeno - BEZ OVLAŠĆENJA

Ovlašćen da djeluje: Kolektivno (Sa Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A.)

NINA VUKOTIĆ



Ovlašćenja u prometu: Ograničeno - BEZ OVLAŠĆENJA

Ovlašćen da djeluje: Kolektivno (Sa Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A.)

Obrazloženje

Podnosilac je dana 23.07.2019 u 00:00:00 podnio prijavu za registraciju promjene akcionarskog društva LUŠTICA DEVELOPMENT. Rješavajući po predmetnoj prijavi, obzirom da su ispunjeni Zakonom propisani uslovi, odlučeno je kao u dispozitivu rješenja. Visina naplaćene naknade za registraciju propisana je članom 87 Zakona o privrednim društvima (Sl.list RCG br.6/02 i Sl.list br.17/07 ... 40/11).



Sam. savjetnik II


Zdravko Gutović

Pravna pouka:

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



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

Broj: 4 - 0008824 / 018

U Podgorici, dana 01.08.2019.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 akcionarskog društva "LUŠTICA DEVELOPMENT"AD TIVAT, broj 285011 podnijetoj dana 23.07.2019. u 00:00:00, preko

Ime i prezime: NEBOJŠA POPOVIĆ

JMBG i

Adresa

donosi

RJEŠENJE

Registruje se promjena podataka za privredni subjekat "LUŠTICA DEVELOPMENT"AD TIVAT - registarski broj 4 - 0008824, PIB 02744597 , i to:

Statut:

Briše se: Statut od 11.10.2017.

Registruje se - upisuje se: Statut od 28.06.2019.

Povećanje kapitala:

Registruje se - upisuje se: Upisani kapital prije promjene: 11.318.783,00 Euro
(Novčani 10.318.783,00 Euro, Nenovčani 1.000.000,00 Euro)
Povećanje: Novčani 54.240.998,00 Euro,
Nenovčani 4.000.000,00 Euro
Ukupni kapital nakon povećanja: 69.559.781,00 Euro
(Novčani 64.559.781,00 Euro, Nenovčani 5.000.000,00 Euro)

Ovlašćeni zastupnik:

Briše se:

OMAR FARID

RUDIGER ERNST HELMUT FLEIGE

Član Odbora direktora:

Briše se:

PREDRAG NENEZIĆ



SAMIR SAWIRIS

[REDACTED]

KHALED GALAL GUIRGUIS BISHARA

[REDACTED]

ASHRAF SOURIAL NESSIM AZER

[REDACTED]

ABDELHAMID MOHAMED ABDELAZIZ ABOUYOUSSEF

[REDACTED]

NINA VUKOTIĆ

[REDACTED]

NADA MIHAILOVIĆ PAVIČEVIĆ

[REDACTED]

Registruje se - upisuje se: BUDIMIR IVANOVIĆ

[REDACTED]

Ovlašćenja u prometu: Ograničeno - BEZ OVLAŠĆENJA
Ovlašćen da djeluje: Kolektivno (Sa Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A.)

PREDRAG NENEZIĆ

[REDACTED]

Ovlašćenja u prometu: Ograničeno - BEZ OVLAŠĆENJA
Ovlašćen da djeluje: Kolektivno (Sa Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A.)

SAMIR SAWIRIS

[REDACTED]

Ovlašćenja u prometu: Ograničeno - BEZ OVLAŠĆENJA
Ovlašćen da djeluje: Kolektivno (Sa Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A.)

KHALED GALAL GUIRGUIS BISHARA

[REDACTED]

Ovlašćenja u prometu: Ograničeno - BEZ OVLAŠĆENJA
Ovlašćen da djeluje: Kolektivno (Sa Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A.)



ASHRAF SOURIAL NESSIM AZER

[REDACTED]

Ovlašćenja u prometu: Ograničeno - BEZ OVLAŠĆENJA
Ovlašćen da djeluje: Kolektivno (Sa Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A.)

ABDELHAMID MOHAMED ABDELAZIZ ABOUYOUSSEF

[REDACTED]

Ovlašćenja u prometu: Ograničeno - BEZ OVLAŠĆENJA
Ovlašćen da djeluje: Kolektivno (Sa Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A.)

NINA VUKOTIĆ

[REDACTED]

Ovlašćenja u prometu: Ograničeno - BEZ OVLAŠĆENJA
Ovlašćen da djeluje: Kolektivno (Sa Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A.)

Obrazloženje

Podnosilac je dana 23.07.2019 u 00:00:00 podnio prijavu za registraciju promjene akcionarskog društva LUŠTICA DEVELOPMENT. 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).

M.P.

Sam. savjetnik II


Zdravko Gutović

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.

Zdravst

PORESKA UPRAVA
SEKTOR ZA USLUGE I REGISTRACIJU
ODSJEK ZA CENTRALNI REGISTAR
Primenjeno dana 26/07/19
Preporučeno
Broj primjeraka 03/21-3343/1-49
na poštu dana 03/07/19

ZAHTJEV ZA DOPUNU DOKUMENTACIJE

Dana 23.07.2019 podnešena je prijava

(datum kada je podnijeta prijava)

za DOO(AD) Lutnica Development AD Tivat

(naziv privrednog društva)

sa dokumentacijom za Promjenu Podataka

(osnivanje ili promjena)

pod brojem dosijea 285011

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

Uz ovaj zahtjev dostavljamo:

- Kopija Pasoga

- Izjava Procjenjiva

- Dopr Društva Lutnica Development

Podnosilac zahtjeva



Stevan V

Broj 369/2019

Tivat, 26.07. 2019 god.

Tivat, 26.07.2019. godine

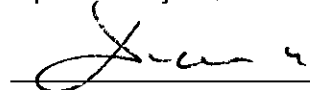
PORESKA UPRAVA CRNE GORE
CENTRALNI REGISTAR PRIVREDNIH SUBJEKATA
PODGORICA

Društvo Luštica Development AD Tivat ("Društvo") podnijelo je dana 23.07.2019. godine Centralnom Registru privrednih subjekata zahtjev za promjenu podataka (broj predmeta 285011), dostavljajući u prilogu zahtijevanu dokumentaciju za provođenje tražene izmjenu.

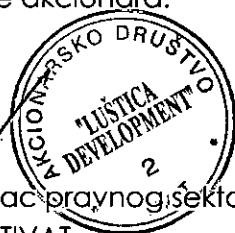
Imajući u vidu činjenicu da je za lice Abdelhamid Mohamed Abdelaziz Abouyousef, kao novoimenovanog člana Odbora Direktora Društva, omaškom dostavljena kopija pasoša koji je istekao, u prilogu akta vam dostavljamo kopiju važećeg pasoša. Izvinjavamo se zbog navedene greške i molimo vas da uvažite dokument koji vam u prilogu ovog akta dostavljamo.

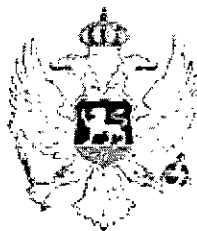
Dodatno uz navedeno, korsitimo priliku da pojasnimo da su dostavljene odluke Skupštine akcionara, nakon njihovog usvajanja od strane Skupštine akcionara, potpisane od strane g-dina Darren Gibsona koji, shodno članu 22 Statuta Društva, predsjedava sjednicama Skupštine akcionara Društva u svojstvu izvršnog direktora Društva. Konačno sve odluke koje su osvojene na Skupštini akcionara, potvrđene su u zapisnicima potpisima svih akcionara koji su učestvovali u radu Skupštine akcionara.

S poštovanjem,



Nebojša Popović, rukovodilac pravnog sektora
LUSTICA DEVELOPMENT AD TIVAT





CRNA GORA

PORESKA UPRAVA
CENTRALNI REGISTAR PRIVREDNIH SUBJEKATA

Broj predmeta: 285011

POTVRDA O PREDATIM DOKUMENTIMA

Potvrđuje se da je NEBOJŠA POPOVIĆ dostavio-la dokument za Promjena akcionarskog društva – AD - LUŠTICA DEVELOPMENT - AKCIONARSKO DRUŠTVO iz TIVAT, registarski broj:40008824 sa sljedećim prilogima:

Odluka o promjeni članova Odbora direktora

Saglasnost

Kopija pasoša

Kopija lične karte

Odluka o izmjeni Statuta

Zapisnik

Rješenje za tržište kapitala

Odluka o povećanju kapitala

Odluka o pretvaranju duga u akcijski kapital

Odluka o emisiji akcija po osnovu pretvaranja duga u akcijski kapital

Odluka o promjeni ovlašćenog zastupnika.

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

Dokaz o uplaćenju naknadi za upis u CRPS

Punomoćje

Obrazac

Datum prijema dokumentacije: 23.7.2019. god.

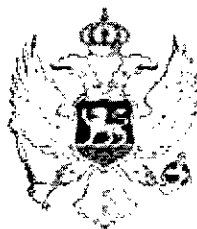
Podnosilac prijave

Dokument primio/la

Magdalena Peruničić, Samostalna referentkinja

M.P.

Uputstvo za praćenje prijave: Prijava se može pratiti putem sajta www.crps.me odabirom stavke menija PRETRAGA REGISTRA, zatim PRETRAGA PREDMETA. U 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.



IZVOD IZ CENTRALNOG REGISTRA PRIVREDNIH SUBJEKATA PORESKE UPRAVE

Registarski broj 4 - 0008824 / 017
PIB: 02744597

Datum registracije: 01.08.2008.
Datum promjene podataka: 29.12.2017.

"LUŠTICA DEVELOPMENT"AD TIVAT

Broj važeće registracije: /017

Skraćeni naziv: LUŠTICA DEVELOPMENT
Telefon:
eMail:
Web adresa:
Datum zaključivanja ugovora: 20.03.2008.
Datum donošenja Statuta: 29.07.2008. **Datum promjene Statuta:** 11.10.2017.
Adresa glavnog mjesta poslovanja:
Adresa za prijem službene pošte: RADOVIĆI BB. TIVAT
Adresa sjedišta: RADOVIĆI BB. TIVAT
Pretežna djelatnost: 5510 Hoteli i sličan smještaj
Obavljanje spoljno-trgovinskog poslovanja: DA
Oblik svojine: Dva ili više oblika svojine
Porijeklo kapitala: Mješoviti
Upisani kapital: 11.318.783,00Euro (Novčani 10.318.783,00Euro, nenovčani 1.000.000,00Euro)

LICA U DRUŠTVU:

ABDELHAMID MOHAMED ABDELAZIZ ABOUYOUSSEF [REDACTED]

Adresa: [REDACTED]

Uloga: Član Odbora direktora

Ovlašćenja u prometu: Ograničeno (Bez ovlašćenja da djeluje)

Ovlašćen da djeluje: Nepoznata odgovornost (Bez ovlašćenja da djeluje)

*1856
P-2005*

ASHRAF SOURIAL NESSIM AZER [REDACTED]

Adresa: [REDACTED]

Uloga: Član Odbora direktora

Ovlašćenja u prometu: Ograničeno (Bez ovlašćenja da djeluje)

Ovlašćen da djeluje: Nepoznata odgovornost (Bez ovlašćenja da djeluje)

KHALED GALAL GUIRGUIS BISHARA [REDACTED]

Adresa: [REDACTED]

Uloga: Član Odbora direktora

Ovlašćenja u prometu: Ograničeno (Bez ovlašćenja da djeluje)

Ovlašćen da djeluje: Nepoznata odgovornost (Bez ovlašćenja da djeluje)

NABIL MICHEL HABIB GERGES [REDACTED]

Adresa: [REDACTED]

Uloga: Ovlašćeni zastupnik

Ovlašćenja u prometu: Neograničeno ()

Ovlašćen da djeluje: KOLEKTIVNO (Sa Predsjednikom Odbora direktora, Izvršnim direktorom ili Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A, uz ovlašćenje u pisanoj formi od Predsjednika Odbora direktora, Izvršnog direktora ili Ovlašćenog zastupnika iz grupe A)

MOHAMED ALI ABDELHAKIEMABOUARAB [REDACTED]

Adresa: [REDACTED]

Uloga: Ovlašćeni zastupnik

Ovlašćenja u prometu: Neograničeno ()

Ovlašćen da djeluje: KOLEKTIVNO (Sa Predsjednikom Odbora direktora ili Izvršnim direktorom)

RUDIGER ERNST HELMUT FLEIGE [REDACTED]

Adresa: [REDACTED]

Uloga: Ovlašćeni zastupnik

Ovlašćenja u prometu: Neograničeno ()

Ovlašćen da djeluje: KOLEKTIVNO (Sa Predsjednikom Odbora direktora, Izvršnim direktorom ili Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A, uz ovlašćenje u pisanoj formi od Predsjednika Odbora direktora, Izvršnog direktora ili Ovlašćenog zastupnika iz grupe A)

• **OMAR FARID** [REDACTED]

Adresa:

Uloga: ~~Ovlašćeni zastupnik~~

Ovlašćenja u prometu: Neograničeno ()

Ovlašćen da djeluje: ~~KOLEKTIVNO (Sa Predsjednikom Odbora direktora, Izvršnim direktorom ili Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A, uz ovlašćenje u pisanoj formi od Predsjednika Odbora direktora, Izvršnog direktora ili Ovlašćenog zastupnika iz grupe A)~~

DAREN ANTHONY GIBSON [REDACTED]

Adresa: [REDACTED]

Uloga: Izvršni direktor

Ovlašćenja u prometu: Neograničeno ()

Ovlašćen da djeluje: KOLEKTIVNO (Sa Predsjednikom Odbora direktora ili Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A) J

NINA VUKOTIĆ [REDACTED]

Adresa: [REDACTED]

Uloga: ~~Član Odbora direktora~~

Ovlašćenja u prometu: ~~Neograničeno (Bez ovlašćenja da djeluje)~~

Ovlašćen da djeluje: ~~Nepoznata odgovornost (Bez ovlašćenja da djeluje)~~

SAMIH SAWIRIS [REDACTED]

Adresa: [REDACTED]

Uloga: ~~Član Odbora direktora~~

Ovlašćenja u prometu: ~~Neograničeno ()~~

Ovlašćen da djeluje: ~~KOLEKTIVNO (Sa izvršnim direktorom ili ovlašćenim zastupnikom iz A grupe)~~

SAMIH SAWIRIS [REDACTED]

Adresa: [REDACTED]

Uloga: Predsjednik Odbora direktora

Ovlašćenja u prometu: Neograničeno ()

Ovlašćen da djeluje: KOLEKTIVNO (Sa izvršnim direktorom ili ovlašćenim zastupnikom iz A grupe)

NEBOJŠA POPOVIĆ [REDACTED]

Adresa: [REDACTED]

Uloga: Ovlašćeni zastupnik

Ovlašćenja u prometu: Neograničeno ()

Ovlašćen da djeluje: KOLEKTIVNO (Sa Predsjednikom Odbora direktora, Izvršnim direktorom ili Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A, uz ovlašćenje u pisanoj formi od Predsjednika Odbora direktora, Izvršnog direktora ili Ovlašćenog zastupnika iz grupe A)

NEBOJŠA POPOVIĆ [REDACTED]

Adresa: [REDACTED]

Uloga: Sekretar

Ovlašćenja u prometu: ()

Ovlašćen da djeluje: KOLEKTIVNO ()

PREDRAG NENEZIĆ [REDACTED]

Adresa: [REDACTED]

Uloga: Član Odbora direktora

Ovlašćenja u prometu: Ograničeno (Bez ovlašćenja da djeluje)

Ovlašćen da djeluje: Nepoznata odgovornost (Bez ovlašćenja da djeluje)

MAJA SIMOVIĆ [REDACTED]

Adresa: [REDACTED]

Uloga: Ovlašćeni zastupnik

Ovlašćenja u prometu: Neograničeno ()

Ovlašćen da djeluje: KOLEKTIVNO (Sa Predsjednikom Odbora direktora, Izvršnim direktorom ili Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A, uz ovlašćenje u pisanoj formi od Predsjednika Odbora direktora, Izvršnog direktora ili Ovlašćenog zastupnika iz grupe A)

NADA MIHAILOVIĆ PAVIĆEVIĆ [REDACTED]

Adresa: [REDACTED]

Uloga: Član Odbora direktora

Ovlašćenja u prometu: Ograničeno (Bez ovlašćenja da djeluje)

Ovlašćen da djeluje: Nepoznata odgovornost (Bez ovlašćenja da djeluje)

REVIZORI:

DRUŠTVO ZA KONSALTING I REVIZIJU "KPMG" D.O.O.PODGORICA 02626837

Adresa: ULICA SVETLANE KANE RADEVIĆ 3 PODGORICA

Izdato: 23.07.2019 godine u 09:54h

MP

NAČELNICA

Dužanka Vujisić

PORESKA UPRAVA - CRPS

PS-02 – Promjena podataka - Privredni subjekt

PODNOŠILAC PRIJAVE

Prijava se podnosi preko:

☒ Zastupnika☐ Punomoćnika

JMB:

Država:

Ime i prezime:

Nebojša Popović

Opština:

Telefon:

+382 67 613 135

Mjesto:

e-mail:

nebojsa.popovic@lusicadevelopment.com

Ulica:

Broj:

*za strana fizička lica unijeti broj pasoša i državu izdavanja



Označiti podatak koji se mijenja

PROMJENA PODATAKA [X]

Privredni subjekt

Matični broj:

02744597

Registarski broj:

4-0008824

Puni naziv:

LUŠTICA DEVELOPMENT AD TIVAT



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:

28.06.2019

1.5. Podaci o Ugovoru / odluci
o osnivanju:

Datum zaključenja/donošenja:



2. NOVA ADRESE UPRAVE - SJEDIŠTA

2.1. Opština

2.2. Mjesto:

2.3. Ulica:

2.4. Broj:



3. NOVA ADRESA ZA PRIJEM SLUŽBENE POŠTE

3.1. Država

3.2. Opština

3.3. Mjesto:

3.4. Ulica:

3.5. Broj:



4. NOVA ADRESA GLAVNOG MJESTA POSLOVANJA

4.1. Promjena opštine



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

4.2. Opština

4.3. Mjesto:

4.4. Ulica:

4.5. Broj:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



5. RJEŠENJE DRŽAVNOG ORGANA

5.1. Datum rješenja:

5.2. Broj rješenja:

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

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

8.1. Telefon:

+	3	8	2			/									
+	3	8	2			/									
+	3	8	2			/									

8.2. Fax:

+	3	8	2			/									
---	---	---	---	--	--	---	--	--	--	--	--	--	--	--	--

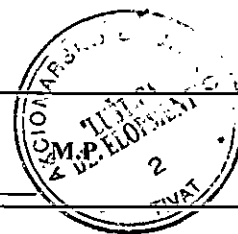
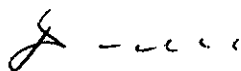
8.3. E-mail:

8.4. Adresa internet strane:

 www.

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



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

bez oznake projekla kapitala

☐

domaći

☐

strani

☒

mješoviti

9.2. Promjena osnovnog kapitala:☒

Povećanje

☐

Smanjenje

Osnovni kapital:

	Prije promjene	Iznos promjene	Nakon promjene
Ukupno (novčani+nenovčani):	11,318,783.00 €	58,240,998.00 €	69,559,781.00 €
☒ novčani – iznos:	10,318,783.00 €	54,240,998.00 €	64,559,781.00 €
☒ nenovčani – iznos:	1,000,000 €	4,000,000.00 €	5,000,000 €

10. PROMJENA OSNIVAČA**VRSTA PROMJENE**☐

Prestanak

☐

Registruje se

☐

Mijenja se udio

10.1. Status:☐

Osnivač

☐

Član DOO

☐

Ortak

☐

Komanditor

☐

Komplementar

☐

Zadrugar

☐

Drugo

*upisati status

10.2. MB / JMB:

*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

za strano pravno lice unijeti broj registracije u matičnom registru

10.3. Naziv / Ime i prezime:**10.4. Sjedište / Adresa:**

Država

Opština

Mjesto:

Ulica:

Broj:

10.5. Udio

%

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



11. PROMJENA ORGANA UPRAVLJANJA

- ☐ Odbor direktora
☐ Upravni odbor
☐ Skupština
☐ Drugo

*upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

12. PROMJENA DIREKTORA I/ILI ORGANA UPRAVLJANJA**VRSTA PROMJENE**

- ☒ Prestanak ☐ Imenuje se ☐ Mijenja se obim ovlašćenja

12.1. Status

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

* upisati status

12.2. JMB:

*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

12.3. Ime i prezime:

Samih Sawiris

12.4. Adresa:

Država

Opština

Ulica:

12.5. Ovlašćenja u prometu

- ☐ neograničena ☒ ograničena

BEZ OVLAŠĆENJA

*unijeti opis ograničenja

12.6. Ovlašćen da djeluje

- ☐ Pojedinačno ☐ Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- ☐ Članovima organa upravljanja
☐ Sekretarom društva
☐ Direktorom društva
☐ Sa Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A

*upisati ako je drugačije od ponuđenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



11. PROMJENA ORGANA UPRAVLJANJA

- ☐ Odbor direktora
☐ Upravni odbor
☐ Skupština
☐ Drugo

*upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

12. PROMJENA DIREKTORA I/ILI ORGANA UPRAVLJANJA**VRSTA PROMJENE**

- ☒ Prestanak ☐ Imenuje se ☐ Mijenja se obim ovlašćenja

12.1. Status

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

* upisati status

12.2. JMB:

*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

12.3. Ime i prezime:

Khaled Galal Guirguis Bishara

12.4. Adresa:

Država

Opština

Ulica:

Mjesto

Broj

12.5. Ovlašćenja u prometu

- ☐ neograničena ☒ ograničena

BEZ OVLAŠĆENJA

*unijeti opis ograničenja

12.6. Ovlašćen da djeluje

- ☐ Pojedinačno ☐ Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- ☐ Članovima organa upravljanja
☐ Sekretarom društva
☐ Direktorom društva
☐ Sa Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A

*upisati ako je drugačije od ponuđenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



11. PROMJENA ORGANA UPRAVLJANJA

- ☐ Odbor direktora
☐ Upravni odbor
☐ Skupština
☐ Drugo

*upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

12. PROMJENA DIREKTORA I/ILI ORGANA UPRAVLJANJA**VRSTA PROMJENE**

- ☒ Prestanak ☐ Imenuje se ☐ Mijenja se obim ovlašćenja

12.1. Status

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

* upisati status

12.2. JMB:

*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

12.3. Ime i prezime:

Ashraf Sourial Nessim Azer

12.4. Adresa:

Država

Opština

Ulica:

Mjesto

Broj

12.5. Ovlašćenja u prometu

- ☐ neograničena ☒ ograničena

BEZ OVLAŠĆENJA

*unijeti opis ograničenja

12.6. Ovlašćen da djeluje

- ☐ Pojedinačno ☐ Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- ☐ Članovima organa upravljanja
☐ Sekretarom društva
☐ Direktorom društva
☐ Sa Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A

*upisati ako je drugačije od ponuđenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



11. PROMJENA ORGANA UPRAVLJANJA

- ☐ Odbor direktora
☐ Upravni odbor
☐ Skupština
☐ Drugo

*upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

12. PROMJENA DIREKTORA I/ILI ORGANA UPRAVLJANJA

VRSTA PROMJENE

- ☒ Prestanak ☐ Imenuje se ☐ Mijenja se obim ovlašćenja

12.1. Status

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

* upisati status

12.2. JMB:

*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

12.3. Ime i prezime:

Abdelhamid Mohamed Abdelaziz Abouyousef

12.4. Adresa:

Država

Opština

Ulica:

Mjesto:

Broj:

12.5. Ovlašćenja u prometu

- ☐ neograničena ☒ ograničena

BEZ OVLAŠĆENJA

*unijeti opis ograničenja

12.6. Ovlašćen da djeluje

- ☐ Pojedinačno ☐ Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- ☐ Članovima organa upravljanja
☐ Sekretarom društva
☐ Direktorom društva
☐ Sa Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A

*upisati ako je drugačije od ponuđenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



11. PROMJENA ORGANA UPRAVLJANJA

- ☐ Odbor direktora
☐ Upravni odbor
☐ Skupština
☐ Drugo

*upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

12. PROMJENA DIREKTORA I/ILI ORGANA UPRAVLJANJA**VRSTA PROMJENE**

- ☒ Prestanak ☐ Imenuje se ☐ Mijenja se obim ovlašćenja

12.1. Status

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

* upisati status

12.2. JMB:

*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

12.3. Ime i prezime:

Predrag Nenezić

12.4. Adresa:

Država

Opština

Mjesto

Ulica:

Broj

12.5. Ovlašćenja u prometu

- ☐ neograničena ☒ ograničena

BEZ OVLAŠĆENJA

*unijeti opis ograničenja

12.6. Ovlašćen da djeluje

- ☐ Pojedinačno ☐ Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- ☐ Članovima organa upravljanja
☐ Sekretarom društva
☐ Direktorom društva
☐ Sa Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A

*upisati ako je drugačije od ponuđenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



11. PROMJENA ORGANA UPRAVLJANJA

- ☐ Odbor direktora
☐ Upravni odbor
☐ Skupština
☐ Drugo

*upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

12. PROMJENA DIREKTORA I/ILI ORGANA UPRAVLJANJA**VRSTA PROMJENE**

- ☒ Prestanak ☐ Imenuje se ☐ Mijenja se obim ovlašćenja

12.1. Status

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

* upisati status

12.2. JMB:

*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

12.3. Ime i prezime:

Nina Vukotić

12.4. Adresa:

Država

Opština

Mjesto

Ulica:

Broj:

12.5. Ovlašćenja u prometu

- ☐ neograničena ☒ ograničena

BEZ OVLAŠĆENJA

*unijeti opis ograničenja

12.6. Ovlašćen da djeluje

- ☐ Pojedinačno ☐ Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- ☐ Članovima organa upravljanja
☐ Sekretarom društva
☐ Direktorom društva
☐ Sa Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A

*upisati ako je drugačije od ponuđenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



11. PROMJENA ORGANA UPRAVLJANJA

- ☐ Odbor direktora
☐ Upravni odbor
☐ Skupština
☐ Drugo

*upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

12. PROMJENA DIREKTORA I/ILI ORGANA UPRAVLJANJA**VRSTA PROMJENE**

- ☒ Prestanak ☐ Imenuje se ☐ Mijenja se obim ovlašćenja

12.1. Status

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

* upisati status

12.2. JMB:

*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

12.3. Ime i prezime:

Nada Mihailović Pavićević

12.4. Adresa:

Država

Opština

Mje

Ulica:

Broj:

12.5. Ovlašćenja u prometu

- ☐ neograničena ☒ ograničena

BEZ OVLAŠĆENJA

*unijeti opis ograničenja

12.6. Ovlašćen da djeluje

- ☐ Pojedinačno ☐ Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- ☐ Članovima organa upravljanja
☐ Sekretarom društva
☐ Direktorom društva
☐ Sa Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A

*upisati ako je drugačije od ponuđenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis: i

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



☐ 11. PROMJENA ORGANA UPRAVLJANJA

- ☐ Odbor direktora
☐ Upravni odbor
☐ Skupština
☐ Drugo

*upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

☒ 12. PROMJENA DIREKTORA I/ILI ORGANA UPRAVLJANJA

VRSTA PROMJENE

- ☐ Prestanak ☒ Imenuje se ☐ Mijenja se obim ovlašćenja

12.1. Status

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

* upisati status

12.2. JMB:

*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

12.3. Ime i prezime:

Samih Sawiris

12.4. Adresa:

Država

Opština

Ulica:

Mjesto:

Broj:

12.5. Ovlašćenja u prometu

- ☐ neograničena ☒ ograničena

BEZ OVLAŠĆENJA

*unijeti opis ograničenja

12.6. Ovlašćen da djeluje

- ☐ Pojedinačno ☐ Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- ☐ Članovima organa upravljanja
☐ Sekretarom društva
☐ Direktorom društva
☐ Sa Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A

*upisati ako je drugačije od ponuđenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



11. PROMJENA ORGANA UPRAVLJANJA

- ☐ Odbor direktora
☐ Upravni odbor
☐ Skupština
☐ Drugo

*upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

12. PROMJENA DIREKTORA I/ILI ORGANA UPRAVLJANJA

VRSTA PROMJENE

- ☐ Prestanak ☒ Imenuje se ☐ Mijenja se obim ovlašćenja

12.1. Status

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

* upisati status

12.2. JMB:

*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

12.3. Ime i prezime:

Khaled Galal Guirguis Bishara

12.4. Adresa:

Država

Opština

Ulica:

Mjesto:

Broj:

12.5. Ovlašćenja u prometu

- ☐ neograničena ☒ ograničena

BEZ OVLAŠĆENJA

*unijeti opis ograničenja

12.6. Ovlašćen da djeluje

- ☐ Pojedinačno ☐ Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- ☐ Članovima organa upravljanja
☐ Sekretarom društva
☐ Direktorom društva
☐ Sa Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A

*upisati ako je drugačije od ponuđenog

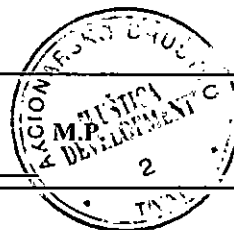
Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:

[Signature]



☐ 11. PROMJENA ORGANA UPRAVLJANJA

- ☐ Odbor direktora
☐ Upravni odbor
☐ Skupština
☐ Drugo

*upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

☒ 12. PROMJENA DIREKTORA I/ILI ORGANA UPRAVLJANJA

VRSTA PROMJENE

- ☐ Prestanak ☒ Imenuje se ☐ Mijenja se obim ovlaštenja

12.1. Status

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

* upisati status

12.2. JMB:

*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

12.3. Ime i prezime:

Ashraf Sourial Nessim Azer

12.4. Adresa:

Država

Opština

Ulica:

Mjesto:

B

12.5. Ovlaštenja u prometu

- ☐ neograničena ☒ ograničena

BEZ OVLAŠĆENJA

*unijeti opis ograničenja

12.6. Ovlašćen da djeluje

- ☐ Pojedinačno ☐ Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- ☐ Članovima organa upravljanja
☐ Sekretarom društva
☐ Direktorom društva
☐ Sa Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A

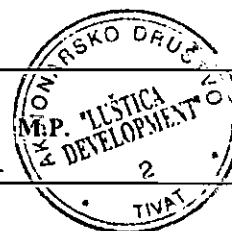
*upisati ako je drugačije od ponuđenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



11. PROMJENA ORGANA UPRAVLJANJA☐ Odbor direktora☐ Upravni odbor☐ Skupština☐ Drugo

*upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

12. PROMJENA DIREKTORA I/ILI ORGANA UPRAVLJANJA**VRSTA PROMJENE**☐ Prestanak☒ Imenuje se☐ Mijenja se obim ovlašćenja**12.1. Status**☐ Direktor☐ Predsjednik organa upravljanja☒ Član odbora direktora☐ Član organa upravljanja☐ Član upravnog odbora☐ Sekretar društva☐ Ovlašćeni zastupnik☐ Revizor☐ Drugo

* upisati status

12.2. JMB:

*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

12.3. Ime i prezime:

Abdelhamid Mohamed Abdelaziz Abouyousef

12.4. Adresa:

Država

Opština

Ulica:

Mjesto

12.5. Ovlašćenja u prometu☐ neograničena☒ ograničena

BEZ OVLAŠĆENJA

*unijeti opis ograničenja

12.6. Ovlašćen da djeluje☐ Pojedinačno☐ Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

☐ Članovima organa upravljanja☐ Sekretarom društva☐ Direktorom društva☐ Sa Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A

*upisati ako je drugačije od ponuđenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



11. PROMJENA ORGANA UPRAVLJANJA

- ☐ Odbor direktora
☐ Upravni odbor
☐ Skupština
☐ Drugo

*upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

12. PROMJENA DIREKTORA I/ILI ORGANA UPRAVLJANJA**VRSTA PROMJENE**

- ☐ Prestanak ☒ Imenuje se ☐ Mijenja se obim ovlašćenja

12.1. Status

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

* upisati status

12.2. JMB:

*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

12.3. Ime i prezime:

Predrag Nenezić

12.4. Adresa:

Država

Opština

Ulica:

Mjesto:

Broj

12.5. Ovlašćenja u prometu

- ☐ neograničena ☒ ograničena

BEZ OVLAŠĆENJA

*unijeti opis ograničenja

12.6. Ovlašćen da djeluje

☐ Pojedinačno

☐ Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- ☐ Članovima organa upravljanja
☐ Sekretarom društva
☐ Direktorom društva
☐ Sa Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A

*upisati ako je drugačije od ponuđenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:

[Signature]



11. PROMJENA ORGANA UPRAVLJANJA

- ☐ Odbor direktora
☐ Upravni odbor
☐ Skupština
☐ Drugo

*upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

12. PROMJENA DIREKTORA I/ILI ORGANA UPRAVLJANJA**VRSTA PROMJENE**

- ☐ Prestanak ☒ Imenuje se ☐ Mijenja se obim ovlašćenja

12.1. Status

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

* upisati status

12.2. JMB:

*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

12.3. Ime i prezime:

Budimir Ivanović

12.4. Adresa:

Država

Opština

Mjesto

Ulica:

Broj

12.5. Ovlašćenja u prometu

- ☐ neograničena ☒ ograničena

BEZ OVLAŠĆENJA

*unijeti opis ograničenja

12.6. Ovlašćen da djeluje

- ☐ Pojedinačno ☐ Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- ☐ Članovima organa upravljanja
☐ Sekretarom društva
☐ Direktorom društva
☐ Sa Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A

*upisati ako je drugačije od ponuđenog

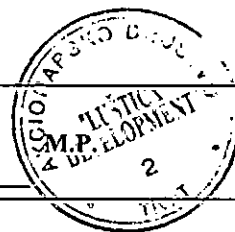
Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:

[Signature]



11. PROMJENA ORGANA UPRAVLJANJA

☐ Odbor direktora☐ Upravni odbor☐ Skupština☐ Drugo

*upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

X 12. PROMJENA DIREKTORA I/ILI ORGANA UPRAVLJANJA

VRSTA PROMJENE

☐ Prestanak☒ Imenuje se☐ Mijenja se obim ovlašćenja

12.1. Status

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

* upisati status

12.2. JMB:

*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

12.3. Ime i prezime:

Nina Vukotić

12.4. Adresa:

Država

Opština

Ulica:

Mjesto:

Broj

12.5. Ovlašćenja u prometu

☐ neograničena☒ ograničena

BEZ OVLAŠĆENJA

*unijeti opis ograničenja

12.6. Ovlašćen da djeluje

☐ Pojedinačno☐ Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

☐ Članovima organa upravljanja☐ Sekretarom društva☐ Direktorom društva☐ Sa Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A

*upisati ako je drugačije od ponuđenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



11. PROMJENA ORGANA UPRAVLJANJA

- ☐ Odbor direktora
☐ Upravni odbor
☐ Skupština
☐ Drugo

*upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

12. PROMJENA DIREKTORA I/ILI ORGANA UPRAVLJANJA**VRSTA PROMJENE**

- ☒ Prestanak ☐ Imenuje se ☐ Mijenja se obim ovlašćenja

12.1. Status

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

* upisati status

12.2. JMB:

*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

12.3. Ime i prezime:

RUDIGER ERNST HELMUT FLEIGE

12.4. Adresa:

Država

Opština

Ulica:

Mjesto:

Broj:

12.5. Ovlašćenja u prometu

- ☐ neograničena ☒ ograničena

BEZ OVLAŠĆENJA

*unijeti opis ograničenja

12.6. Ovlašćen da djeluje

- ☐ Pojedinačno ☐ Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- ☐ Članovima organa upravljanja
☐ Sekretarom društva
☐ Direktorom društva
☐ Sa Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A

*upisati ako je drugačije od ponuđenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka

Potpis podnosioca:



11. PROMJENA ORGANA UPRAVLJANJA

- ☐ Odbor direktora
☐ Upravni odbor
☐ Skupština
☐ Drugo

*upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

12. PROMJENA DIREKTORA I/ILI ORGANA UPRAVLJANJA

VRSTA PROMJENE

- ☒ Prestanak ☐ Imenuje se ☐ Mijenja se obim ovlašćenja

12.1. Status

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

* upisati status

12.2. JMB:

*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

12.3. Ime i prezime:

Omar Farid

12.4. Adresa:

Država

Opština

Mjesto:

Ulica:

Broj:

12.5. Ovlašćenja u prometu

- ☐ neograničena ☒ ograničena

BEZ OVLAŠĆENJA

*unijeti opis ograničenja

12.6. Ovlašćen da djeluje

- ☐ Pojedinačno ☐ Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- ☐ Članovima organa upravljanja
☐ Sekretarom društva
☐ Direktorom društva
☐ Sa Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A

*upisati ako je drugačije od ponuđenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



**13. OSTALE REGISTRACIJE**

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

13.1. Carinski registar

☐

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



In accordance with the Company Law (Official Gazette of Montenegro No. 6/02, 17/07, 80/08 and 36/11) as well as the Statute of the joint stock company "Luštica Development" AD Tivat, registered with Central Register of Commercial Entities in Podgorica under file number 4-0008824 (hereinafter the "**Company**"), Shareholders Assembly of the Lustica Development AD Tivat, (hereinafter the "**Assembly**"), on 28.06.2019, at the regular Annual Shareholders Assembly session adopts the following:

DECISION
ON EXPIRATION OF MANDATE OF BOARD
OF DIRECTORS OF
LUŠTICA DEVELOPMENT" AD TIVAT

In accordance with the provisions of Article 42 of the Company Law as well as Article 20 of the Statute of the Company, the Assembly of the Company decided that the mandate expired for the Board of Directors of the company "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat.

This Decision steps into force on the day of its adoption and shall be duly registered in accordance with the Law with the Central Register of Commercial Entities in Podgorica.

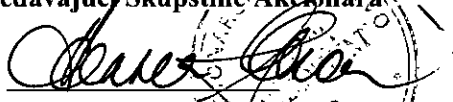
Na osnovu Zakona o privrednim društvima ("Službeni list Crne Gore", br. 6/02, 17/07, 80/08 36/11) i Statuta akcionarskog društva "Luštica Development" AD Tivat, registrovanog kod Centralnog Registra privrednih subjekata u Podgorici pod registarskim brojem 4-0008824 (u daljem tekstu "**Društvo**"), Skupština Akcionara društva "Luštica Development" AD Tivat, (u daljem tekstu "**Skupština**"), dana 28.06.2019. godine, na redovnoj Godišnjoj sjednici Skupštine akcionara donosi sledeću:

ODLUKU
O PRESTANKU MANDATA ODBORA
DIREKTORA
"LUŠTICA DEVELOPMENT" AD TIVAT

U skladu sa odredbama člana 42 Zakona o privrednim društvima kao i člana 20 Statuta Društva, Skupština Društva je donijela odluku o prestanku mandata Odbora direktora društva "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat.

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja i ima se registrovati u skladu sa zakonom u Centralnom Registru privrednih subjekata u Podgorici.

Chairman of Shareholder's Assembly
/ Predsjedavajući Skupštine Akcionara


Darren Gibson

In accordance with the Company Law (Official Gazette of Montenegro No. 6/02, 17/07, 80/08 and 36/11) as well as the Statute of the joint stock company "Luštica Development" AD Tivat, registered with Central Register of Commercial Entities in Podgorica under file number 4-0008824 (hereinafter the "**Company**"), Shareholders Assembly of the Lustica Development AD Tivat, (hereinafter the "**Assembly**"), on 28.06.2019, at the regular Annual Shareholders Assembly session adopts the following:

DECISION
ON APPOINTMENT OF BOARD OF
DIRECTORS OF
"LUŠTICA DEVELOPMENT" AD TIVAT

In accordance with the provisions of Article 42 of the Company Law as well as Article 20 of the Statute of the Company, the Assembly of the Company decided to appoint the following members of Board of Directors of the company "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat:

1. Mr. Samih Sawiris
2. Mr. Khaled Bichara
3. Ashraf Nessim
4. Mr. Abdelhamid Abou Youssef
5. Mr. Predrag Nenezić
6. Mr Budimir Ivanovic
7. Mrs. Nina Vukotić

This Decision steps into force on the day of its adoption and shall be duly registered in accordance with the Law with the Central Register of Commercial Entities in Podgorica.

Na osnovu Zakona o privrednim društvima ("Službeni list Crne Gore", br. 6/02, 17/07, 80/08 i 36/11) i Statuta akcionarskog društva "Luštica Development" AD Tivat, registrovanog kod Centralnog Registra privrednih subjekata u Podgorici pod registarskim brojem 4-0008824 (u daljem tekstu "**Društvo**"), Skupština Akcionara društva "Luštica Development" AD Tivat, (u daljem tekstu "**Skupština**"), dana 28.06.2019. godine, na redovnoj godišnjoj sjednici Skupštine akcionara donosi sledeću:

ODLUKU
O IMENOVANJU ODBORA DIREKTORA
DRUŠTVA
"LUŠTICA DEVELOPMENT" AD TIVAT

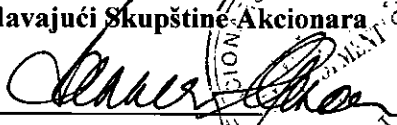
U skladu sa odredbama člana 42 Zakona o privrednim društvima kao i člana 20 Statuta Društva, Skupština Društva je donijela odluku da za članove Opora direktora društva "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat imenuje:

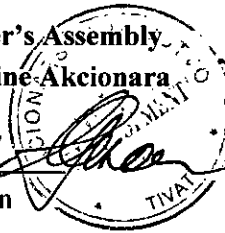
1. g-din Samih Sawiris
2. g-din Khaled Bichara
3. g-din Ashraf Nessim
4. g-din Abdelhamid Abou Youssef
5. g-din Predrag Nenezić
6. g-din Budimir Ivanovic
7. g-đa Nina Vukotić

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja i ima se registrovati u skladu sa zakonom u Centralnom Registru privrednih subjekata u Podgorici



Chairman of Shareholder's Assembly
/ Predsjedavajući Skupštine Akcionara


Darren Gibson



CONSENT

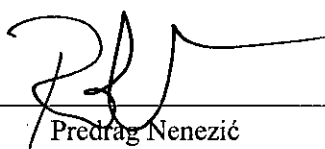
SAGLASNOST

I the undersigned Predrag Nenezic, citizen of Montenegro, with Pers [REDACTED] hereby give my consent to my appointment to the position of a Member of Board of Directors of "LUSTICA DEVELOPMENT" AD Tivat.

Ja, doljepotpisani, Predrag Nenezić, državljanin [REDACTED] vim putem dajem saglasnost na moje imenovanje na poziciju člana Odbora Direktora "LUSTICA DEVELOPMENT" AD Tivat.

28.06.2019

28.06.2019



Predrag Nenezić

Ja, NOTAR, Branka Kaščelan, Kotor, Stari grad 495, potvrđujem da je ovo fotokopija izvorne isprave: NENEZIĆ PREDRAG, [REDACTED]

Izvorna isprava ima 1 stranicu.

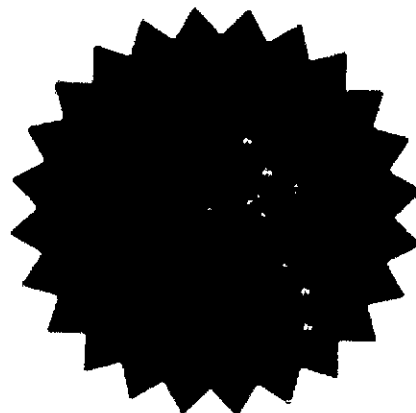
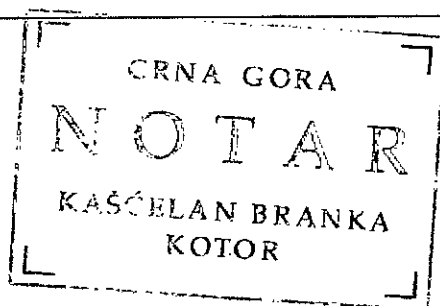
Izvorna isprava se nalazi kod stranke ANAMARIJA KOPARAN, Tivat [REDACTED], JMBG: [REDACTED]

Notar ne odgovara za sadržaj i vjerodostojnost isprave.

Naknada za rad notara za ovjeru po tarifnom broju 7 NT u iznosu od 5,00 € sa PDV-om od 1,05 €, što predstavlja ukupno 6,05 €, naplaćena je.

OVP-1338/2018

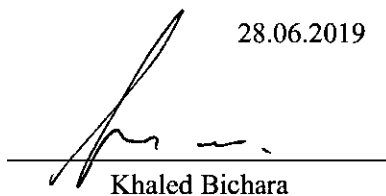
U Kotoru, 03.08.2018. godine



CONSENT

I the undersigned Khaled Bichara, citizen of Egypt, with Passport [REDACTED] give my consent to my appointment to the position of a Member of Board of Directors of LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat.

28.06.2019


Khaled Bichara

SAGLASNOST

Ja, dolje potpisani, Khaled Bishara, državljanin [REDACTED] ovim putem dajem saglasnost na moje imenovanje na poziciju člana Odbora Direktora LUŠTICA DEVELOPMENT AD Tivat.

28.06.2019

CONSENT

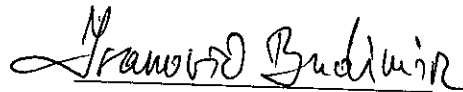
I the undersigned Budimir Ivanovic, citizen of Montenegro, with Personal no. No [REDACTED] hereby give my consent to my appointment to the position of a Member of Board of Directors of "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat.

In Podgorica, on June 28th 2019

SAGLASNOST

Ja, dolje potpisani, Budimir Ivanović, državljanin Crne Gore, JMBG [REDACTED] ovim putem dajem saglasnost na moje imenovanje na poziciju člana Odbora Direktora "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat.

U Podgorici, 28. Juna 2019.godine

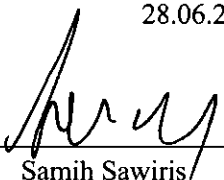


Budimir Ivanović

CONSENT

I the undersigned Samih Sawiris, citizen of Montenegro, [REDACTED] hereby give my consent to my appointment to the position of a Member of Board of Directors and position of President of the Board of Directors of "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat.

28.06.2019



Samih Sawiris

SAGLASNOST

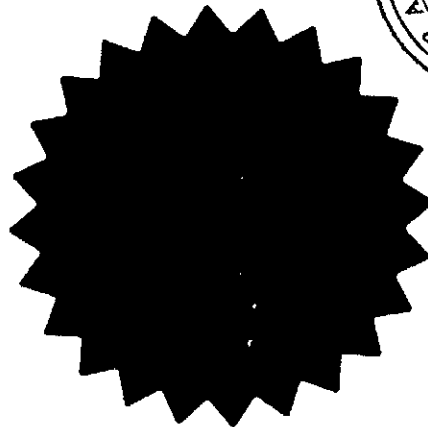
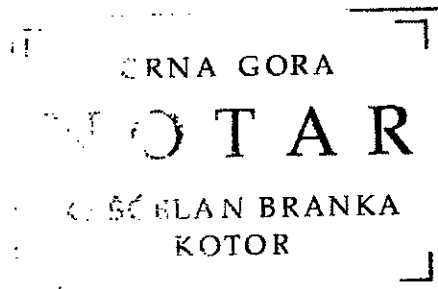
Ja, doljepotpisani, Samih Sawiris, državljanin Crne Gore [REDACTED] ovim putem dajem saglasnost na moje imenovanje na poziciju člana Odbora Direktora, kao i imenovanje na funkciju Predsjednika Odbora Direktora "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat.

28.06.2019

Ja, NOTAR, Branka Kaščelan, Kotor, Stari grad 495, potvrđujem da je ovo fotokopija izvorne isprave:
PASOŠA SAWIRIS SAMIH BROJ [REDACTED]
Izvorna isprava ima 1 stranicu.
Izvorna isprava se nalazi kod stranke, a donijela ju je sa sobom stranka ANAMARIJA KOPARAN, Tivat,
rođena [REDACTED]
Notar ne odgovara za sadržaj i vjerodostojnost isprave.
Naknada za rad notara za ovjeru po tarifnom broju 7 NT u iznosu od 7,50 € sa PDV-om od 1,58 €, što
predstavlja ukupno 9,08 €, naplaćena je.

OVP-1518/2018
U Kotoru, 13.09.2018. godine

Notar
Branka Kaščelan



CONSENT

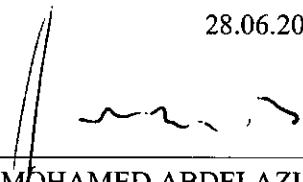
I the undersigned ABDELHAMID MOHAMED ABDELAZIZ ABOUYOUSSEF, citizen of ARAB REPUBLIC OF EGYPT, with Passport no. [REDACTED] hereby give my consent to my appointment to the position of a Member of Board of Directors of "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat.

28.06.2019

SAGLASNOST

Ja, dolje potpisani, ABDELHAMID MOHAMED ABDELAZIZ ABOUYOUSSEF, državljaniin EGIPTA, Pasoš br [REDACTED] ovim putem dajem saglasnost na moje imenovanje na poziciju člana Odbora Direktora „LUŠTICA DEVELOPMENT” AD Tivat.

28.06.2019



ABDELHAMID MOHAMED ABDELAZIZ ABOUYOUSSEF

CONSENT

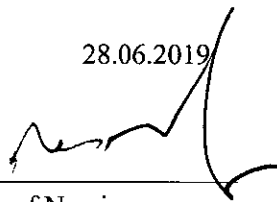
I the undersigned Ashraf Nassim, citizen of Egypt, with Passport [REDACTED] give my consent to my appointment to the position of a Member of Board of Directors of "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat.

28.06.2019

SAGLASNOST

Ja, doljepotpisani, Ashraf Nassim, državljanin Egypt, sa pasošom [REDACTED] ovim putem dajem saglasnost na moje imenovanje na poziciju člana Odbora Direktora "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat.

28.06.2019



Ashraf Nassim

CONSENT

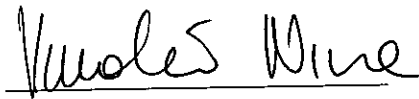
I the undersigned Nina Vukotic, citizen of Montenegro, with Personal No [REDACTED] hereby give my consent to my appointment to the position of a Member of Board of Directors of "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat.

In Podgorica, on June 28th 2019

SAGLASNOST

Ja, dolje potpisana, Nina Vukotić, državljanka Crne Gore, JM [REDACTED] putem dajem saglasnost na moje imenovanje na poziciju člana Odbora Direktora "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat.

U Podgorici, 28. Juna 2019.godine



Nina Vukotić

In accordance with the Company Law (Official Gazette of Montenegro No. 6/02, 17/07, 80/08 and 36/11) as well as the Statute of the joint stock company "Luštica Development" AD Tivat, registered with Central Register of Commercial Entities in Podgorica under file number 4-0008824 (hereinafter the "**Company**"), Shareholders Assembly of the Lustica Development AD Tivat, (hereinafter the "**Assembly**"), on **28.06.2019**, at the regular Annual Shareholders Assembly session adopts the following:

Na osnovu Zakona o privrednim društvima ("Službeni list Crne Gore", br. 6/02, 17/07, 80/08 i 36/11) i Statuta akcionarskog društva "Luštica Development" AD Tivat, registrovanog kod Centralnog Registra privrednih subjekata u Podgorici pod registarskim brojem 4-0008824 (u daljem tekstu "**Društvo**"), Skupština Akcionara društva "Luštica Development" AD Tivat, (u daljem tekstu "**Skupština**"), dana **28.06.2019**. godine, na redovnoj godišnjoj sjednici Skupštine akcionara donosi sledeću:

**ODLUKU
O USVAJANJU IZMJENA STATUTA
DRUŠTVA LUŠTICA DEVELOPMENT AD
TIVAT**

**DECISION
ON ADOPTION AMENDMENT TO THE
STATUTE OF LUSTICA DEVELOPMENT AD
TIVAT**

Član 1

Skupština je usvojila je izmjene Statuta Društva Luštica Development AD Tivat.

Article 1

Board of Directors adopted an amendment of the Statute of Luštica Development AD Tivat.

Član 2

Prečišćeni tekst Statuta Društva priložen je uz ovu Odluku i čini njen sastavni dio.

Article 2

The consolidated text of the Company's Statute is attached to this Decision and forms its integral part.

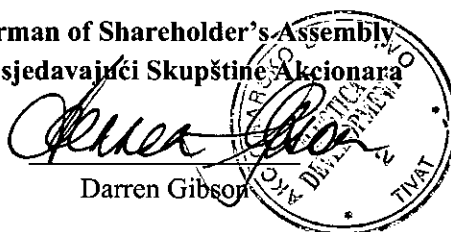
Član 3

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

Article 3

This Decision steps into force on the day of its adoption.

**Chairman of Shareholder's Assembly
/ Predsjedavajući Skupštine Akcionara**



Darren Gibson

LUSTICA DEVELOPMENT AD TIVAT

LUSTICA DEVELOPMENT AD TIVAT

Registry no. 4 – 0008824
CRPS Podgorica

Broj registracije 4 – 0008824
CRPS Podgorica

STATUTE
OF
JOINT STOCK COMPANY
LUŠTICA DEVELOPMENT

STATUT
AKCIONARSKOG DRUŠTVA
LUŠTICA DEVELOPMENT

28th June 2019

28. Jun 2019. godine



Pursuant to the Articles 19 and 35 of the Business Organization Law of Montenegro ("Official Gazette of the Republic of Montenegro nos. 6/2002, 17/2007, 80/2008, 40/10, 36/11 and 40/11) Shareholders' Assembly of Luštica Development a.d. Tivat (the "Company"), in its annual meeting held on 28th June 2019 passed the following:

Na osnovu članova 19 i 35 Zakona o privrednim društvima Crne Gore (Službeni list Crne Gore broj 6/2002, 17/2007, 80/2008, 40/10, 36/11 i 40/11), Skupština akcionara preduzeća Luštica Development a.d. Tivat („Društvo“) na redovnoj godišnjoj sjednici održanoj 28. Juna 2019. godine donijela je sledeći:

STATUTE OF JOINT STOCK COMPANY LUSTICA DEVELOPMENT

STATUT AKCIONARSKOG DRUŠTVA LUŠTICA DEVELOPMENT

I GENERAL PROVISIONS

I OSNOVNE ODREDBE

Article 1

Član 1

This Statute regulates: business name, registered seat and business activities of the Company; representation of the Company; rules concerning the use of the company stamp and seal; share capital and share capital changes; internal organization of the Company; property of the Company; administration bodies and auditing; other issues significant for organization and activities of the Company, in accordance with the Law.

Ovim Statutom uređuje se: naziv Društva, sjedište i poslovne djelatnosti Društva; zastupanje Društva; pravila koja se odnose na korišćenje pečata i štambilja Društva; akcionarski kapital i izmjene osnovnog kapitala; unutrašnja organizacija Društva; imovina Društva; organi upravljanja i revizija; ostala pitanja od značaja za organizaciju i aktivnosti Društva, u skladu sa Zakonom.

Article 2

Član 2

The Company was incorporated on 01 August 2008 based on the Memorandum of Association dated 20 March 2008.

Društvo je osnovano 1. avgusta 2008. Godine, Odlukom o osnivanju od 20. marta 2008.

Article 3

Član 3

The Company has been founded for unlimited period of time.

Društvo je osnovano na neograničeni vremenski period.

Article 4

Član 4

The Company is legal entity registered with Central Registry of the Commercial Entities in Podgorica as Joint Stock Company.

Društvo je pravno lice upisano u Centralni Registar privrednih subjekata u Podgorici, kao akcionarsko društvo.

The Company's organizational units do not enjoy status of a legal entity.

Organizacione jedinice Društva nemaju status pravnog lica.



The Company is liable for its obligations only to the extent of its assets.

Društvo odgovara za svoje obaveze samo do iznosa svoje imovine.

Shareholders of the Company bear no personal liability for the obligations of the joint-stock company.

Akcionari Društva ne snose ličnu odgovornost za obaveze akcionarskog društva.

Article 5

Član 5

The Company shall do business transactions with third persons under its name: Lustica Development a.d. Tivat.

Društvo posluje sa trećim licima pod nazivom: Luštica Development a.d. Tivat.

Abbreviated name of the Company is: Lustica Development.

Skraćeni naziv Društva je: Luštica Development.

Registered office of the Company shall be in Tivat, at the address:
Radovići bb
85323 Tivat

Sjedište Društva je u Tivtu, na adresi:
Radovići bb
85323 Tivat

Article 6

Član 6

The Company shall have its own stamp.

Društvo ima svoj pečat.

The stamp of the Company shall be of round shape, of 32 mm diameter. The stamp shall contain the following text: Akcionarsko društvo "Lustica Development" TivatTivat with indication of number of the stamp.

Pečat Društva je okruglog oblika, prečnika 32 mm. Pečat sadrži sljedeći tekst: Akcionarsko društvo "Luštica Development" TivatTivat sa naznačenim brojem pečata.

By its special decision the Board of Directors shall define the ways in which the stamp can be used and who shall be entitled to use the stamp.

Odbor direktora će posebnom odlukom definisati način korišćenja pečata i ko će imati pravo da koristi pečat.

Article 7

Član 7

The Company shall have its own seal and the letter-head.

Društvo ima svoj štambilj i memorandum.

By its special decision the Board of Directors shall define appearance and way of using seal and letter-head.

Odbor direktora će posebnom odlukom definisati izgled i način korišćenja štambilja i memoranduma.



II BUSINESS ACTIVITIES OF THE COMPANY II DJELATNOSTI DRUŠTVA

Article 8

The predominant business activity of the Company is: 5510 – hotels and similar accommodation.

Other business activities of the Company shall be as follows:

8130 Services of arranging and maintaining of surroundings.

4120 Construction of residential and non-residential buildings.

4213 Construction of bridges and tunnels

4221 Construction of pipelines

4222 Construction of electric and telecommunication lines

4299 Construction of other buildings, not mentioned elsewhere

4399 Other non-mentioned specific construction works

4211 Construction of roads and highways

4291 Construction of hydro objects

4329 Other installation works in construction

4321 Laying down of electric installations

4339 Other finishing works

4632 Wholesale of meat and meat products

4634 Wholesale of beverages

4635 Wholesale of tobacco products

4636 Wholesale of sugar, chocolate and candies

4637 Wholesale of coffee, tea, cocoa and spices

4639 Not-specialized wholesale of food, drink and tobacco

4638 Wholesale of other food, including fish crustaceans and molluscs

4641 Textile wholesale

4642 Wholesale of clothes and footwear

4643 Wholesale of electric devices for homes and radio television devices

4644 Wholesale of china and glassware and cleaning materials

Član 8

Osnovna djelatnost Društva je: 5510 – hoteli i sličan smještaj.

Ostale djelatnosti Društva su:

8130 Usluge uređenja i održavanja okoline.

4120 Izgradnja stambenih i nestambenih zgrada.

4213 Izgradnja mostova i tunela

4221 Izgradnja cjevovoda

4222 Izgradnja električnih i telekomunikacionih vodova

4299 Izgradnja ostalih građevina, na drugom mjestu nepomenutih

4399 Ostali nepomenuti specifični građevinski radovi

4211 Izgradnja puteva i autoputeva

4291 Izgradnja hidro objekata

4329 Ostali instalacioni radovi u građevinarstvu

4321 Postavljanje električnih instalacija

4339 Ostali završni radovi

4632 Trgovina na veliko mesom i mesnim proizvodima

4634 Trgovina na veliko pićem

4635 Trgovina na veliko duvanskim proizvodima

4636 Trgovina na veliko šećerom, čokoladom i slatkišima

4637 Trgovina na veliko kafom, čajem, kakaom i začinima

4639 Nespecijalizovana trgovina na veliko hranom, pićima i duvanom

4638 Trgovina na veliko ostalom hranom, uključujući ribu, ljuskare i mekušce

4641 Trgovina na veliko tekstilom

4642 Trgovina na veliko odjećom i obućom

4643 Trgovina na veliko električnim uređajima za domaćinstvo i radio-televizijskim uređajima

4644 Trgovina na veliko porcelanom, staklenom robom i materijalima za čišćenje



4645 Wholesale of perfume and cosmetic products	4645 Trgovina na veliko parfimerijskim i kozmetičkim proizvodima
4646 Wholesale of pharmaceutical goods	4646 Trgovina na veliko farmaceutskim proizvodima
4649 Wholesale of other household goods	4649 Trgovina na veliko drugim proizvodima za domaćinstvo
4665 Wholesale of office furniture	4665 Trgovina na veliko kancelarijskim namještajem
4666 Wholesale of other office machinery and equipment	4666 Trgovina na veliko ostalim kancelarijskim mašinama i opremom
4651 Wholesale of computers, computer equipment and software	4651 Trgovina na veliko kompjuterima, kompjuterskom opremom i softverima
4721 Retail trade in fruit and vegetables in specialised stores	4721 Trgovina na malo voćem i povrćem u specijalizovanim prodavnicama
4722 Retail trade in meat and meat products in specialised stores	4722 Trgovina na malo mesom i proizvodima od mesa u specijalizovanim prodavnicama
4723 Retail trade in fish, crustacean and molluscs in specialised stores	4723 Trgovina na malo ribom, ljuskarima i mekušcima u specijalizovanim prodavnicama
4724 Retail trade in bread, pasta, cakes and sweets in specialised stores	4724 Trgovina na malo hljebom, tjesteninama, kolačima i slatkišima u specijalizovanim prodavnicama
4726 Retail trade in tobacco products in specialised stores	4726 Trgovina na malo proizvodima od duvana u specijalizovanim prodavnicama
4729 Other retail trade in food, drinks and tobacco at specialized shops	4729 Ostala trgovina na malo hranom u specijalizovanim prodavnicama
4775 Retail trade in cosmetic and toilette preparations in specialised stores.	4775 Trgovina na malo kozmetičkim i toaletnim proizvodima u specijalizovanim prodavnicama
4752 Retail trade in metal goods, dyestuff, paints and glass in specialised stores.	4752 Trgovina na malo metalnom robom, bojama i staklom u specijalizovanim prodavnicama
4761 Retail trade in books in specialised stores	4761 Trgovina na malo knjigama u specijalizovanim prodavnicama
4762 Retail trade in newspaper and office material in specialised stores	4762 Trgovina na malo novinama i kancelarijskim materijalom u specijalizovanim prodavnicama
4778 Other retail trade with new goods at specialized stores	4778 Ostala trgovina na malo novim proizvodima u specijalizovanim prodavnicama
5520 Lodgings and similar objects for short term stay	5520 Odmarališta i slični objekti za kraći boravak
5590 Other accommodation	5590 Ostali smještaj
5610 Restaurants and moveable hospitality objects	5610 Djelatnosti restorana i pokretnih ugostiteljskih objekta
5630 Services of preparation and derving of beverages	5630 Usluge pripremanja i posluživanja pića
5629 Other services of preparation and serving of food	5629 Ostale usluge pripremanja i posluživanja hrane
5621 Catering	5621 Katering



4931 City and inter-city road transport of passengers	4931 Gradski i prigradski kopneni prevoz putnika
4932 Transport by taxi	4932 Taksi prevoz
4932 Other transport of passengers in road traffic	4939 Ostali prevoz putnika u kopnenom saobraćaju
4941 Transportation of goods in road transport	4941 Drumski prevoz tereta
5030 Transport of passengers in domestic water ways	5030 Prevoz putnika unutrašnjim plovnim putevima
5040 Transport of load in domestic water ways	5040 Prevoz tereta unutrašnjim plovnim putevima
5222 Service activities in water transport	5222 Uslužne djelatnosti u vodenom saobraćaju
5224 Transshipment of load	5224 Manipulacija teretom
5210 Warehouses and storages	5210 Skladištenje
5221 Service activities in road transport	5221 Uslužne djelatnosti u kopnenom saobraćaju
7911 Activities of travel agencies	7911 Djelatnost putničkih agencija
7912 Activities of tour operators	7912 Djelatnost tur-operatora
7990 Other reservation services and connected activities	7990 Ostale usluge rezervacije i djelatnosti povezane s njima
5229 Other supporting activities in transportation	5229 Ostale prateće djelatnosti u saobraćaju
4110 Developing of real estate projects	4110 Razrada građevinskih projekata
6810 Real estate sale and purchase, for ones own	6810 Kupovina i prodaja vlastitih nekretnina
6820 Rental of own or leased real estate	6820 Iznajmljivanje vlastitih ili iznajmljenih nekretnina i upravljanje njima
6832 Management of real estate for a fee	6832 Upravljanje nekretninama za naknadu
8110 Object maintenance services	8110 Usluge održavanja objekata
7721 Renting and leasing of the recreational and sports equipment	7721 Iznajmljivanje i lizing opreme za rekreaciju i sport
7732 Rental and leasing of machines and equipment for building and construction	7732 Iznajmljivanje i lizing mašina i opreme za građevinarstvo
7739 Rental and leasing of other machines, equipment and material goods	7739 Iznajmljivanje i lizing ostalih mašina, opreme i materijalnih dobara
7729 Rental and leasing of items for personal use and households, not mentioned elsewhere	7729 Iznajmljivanje i lizing ostalih predmeta za ličnu upotrebu i upotrebu u domaćinstvu
6202 Consultant activities in IT	6202 Konsultantske djelatnosti u oblasti informacione tehnologije
6209 Other IT services	6209 Ostale usluge informacione tehnologije
7320 Researching the market and public opinion polls	7320 Istraživanje tržišta i ispitivanje javnog mnjenja
7010 Management of economy subject	7010 Upravljanje ekonomskim subjektom
7021 PR activities	7021 Djelatnost komunikacija i odnosa s javnošću
7022 Consulting activities in connection with business operation and other management	7022 Konsultantske aktivnosti u vezi poslovanjem i ostalim upravljanjem



8559 Other education
9311 Activities of sport objects
9329 Other entertainment and recreation
activities
9319 Other sport activities
9200 Gambling and betting

8559 Ostalo obrazovanje
9311 Djelatnost sportskih objekata
9329 Ostale zabavne i rekreativne djelatnosti
9319 Ostale sportske djelatnosti
9200 Kockanje i klađenje

Within its registered activities the Company shall also deal in foreign trade.

U okviru upisanih djelatnosti Društvo se bavi i spoljnotrgovinskim poslovanjem.

Decision on any change in business activities, i.e. termination of performing certain activities or performing new activities, shall be passed by the Board of Directors according to the interests of the Company.

Odluku o promjeni poslovne djelatnosti, tj. prestanku vršenja određenih djelatnosti ili uvođenju novih djelatnosti donijeće Odbor direktora u skladu sa interesima Društva.

III REPRESENTATION

III ZASTUPANJE

Article 9

Član 9

In domestic and foreign trade the Company shall be represented by the President of the Board of Directors, the Executive Director and authorized representatives appointed by the Board of Directors as set out below.

U domaćem i spoljno-trgovinskom prometu Društvo zastupa Predsjednik Odbora direktora, Izvršni direktor i ovlašćeni zastupnici imenovani od strane Odbora direktora, kao što je dole niže definisano.

The Company should be bound only by collective signatures of:

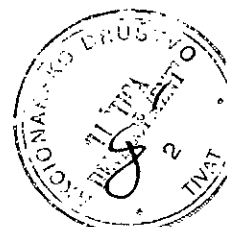
Društvo se može obavezati jedino kumulativnim kumulativnim potpisima i to:

- President of the Board of Directors and the Executive Director, or
- President of Board of Directors and any other statutory representative of the Company,
- Executive Director and authorized representative appointed by Board of Directors in accordance with this Article,

- Predsjednika Odbora direktora i Izvršnog direktora, ili
- Predsjednika Odbora direktora i bilo kog drugog statutarog zastupnika Društva,
- Izvršnog direktora i ovlašćenog zastupnika imenovanog od strane Odbora direktora u skladu sa ovim članom,

As representatives, President of the Board of Directors, the Executive Director and authorized representatives of the Company appointed by the Board of Directors shall be, in accordance with the provisions of this Article, authorized to enter into agreements and to carry out other legal acts as well as to represent the Company in courts and other bodies.

Kao zastupnici, Predsjednik Odbora direktora, Izvršni direktor i ovlašćeni zastupnici imenovani od strane Odbora direktora u skladu sa odredbama ovog člana, imaju ovlašćenja da zaključuju ugovore i obavljaju druge pravne radnje kao i da zastupaju Društvo pred sudom i drugim organima.



The Board of Directors may appoint authorized representative/s of the Company other than the Executive Director to represent the company.

In such case the Board of Directors shall in the same decision in which it appoints authorized representatives of the Company other than the Executive Director to represent the company also define limitations in powers of such employees to represent the Company in a way that the Company should be represented by cumulative signatures only.

The President of the Board of Directors and the Executive Director and any other persons authorized as the statutory representatives of the Company shall be inscribed as such, together with limitations for Company representation, in the Central Registry of Commercial Entities.

Statutory representatives of the Company, acting in accordance with their authorisations, shall be able to grant a power of attorney to any other statutory representative of the Company to conclude agreements and to carry out other legal acts relating to operations of the Company.

The power of attorney granted by the statutory representatives of the Company may be withdrawn at any time.

In nominating the statutory representatives of the Company, the Board of Directors shall nominate two groups of statutory representatives 1) Group A and 2) Group B, where Group B representatives cannot represent the Company unless delegated in writing by a representative of Group A, or President of Board of Directors or Executive Director, that are unable to represent the company in a specific case, or for a specific period of time taking into consideration that at all times, any representation of the company, cannot be concluded without at least one signature of President of the Board of Directors or Executive Director or Statutory representative of Group A.

Odbor direktora može imenovati ovlaštenog zastupnika (ili više njih) u Društvu koji nije Izvršni direktor da zastupa Društvo.

U tom slučaju Odbor direktora će istom odlukom kojom imenuje ovlaštenog zastupnika u Društvu koji nije Izvršni direktor takođe definisati i ograničenja u zastupanju za takvog zaposlenog na način koji omogućava da Društvo bude zastupano isključivo putem kumulativnog potpisivanja.

Predsjednik Odbora direktora i Izvršni direktor i bilo koja druga lica koja su zakonski zastupnici Društva biće upisana kao takva zajedno sa ograničenjima u zastupanju Društva u Centralnom registru privrednih subjekata.

Statutarni zastupnici Društva, postupajući u skladu sa svojim ovlaštenjima, mogu da ovlaste drugo lice statutarnog zastupnika Društva da zaključuje ugovore i obavlja druge pravne radnje vezano za poslovanje Društva.

Punomoć koju izdaju statutarni zastupnici Društva moći će da se povuče u bilo kojem trenutku.

U nominaciji statutarnih zastupnika Društva, Upravni odbor imenuje dve grupe Ovlašćenih zastupnika 1) Grupa A i 2) Grupa B, gdje predstavnici Grupe B ne mogu da zastupaju Društvo, osim ako su delegirani u pisanoj formi od Ovlašćenog zastupnika iz grupe A ili Predsjednika Odbora direktora ili Izvršnog direktora, koji nijesu u mogućnosti da zastupa Društvo u konkretnom slučaju, ili za određeni vremenski period, imajući u vidu da u svakom trenutku, svako zastupanje Društva, ne može biti zaključeno bez najmanje jednog od potpisa Predsjednika Odbora direktora ili Izvršnog direktora ili Ovlašćenog zastupnika iz grupe A.



Group A should comprise the Chief Financial Officer and any other employee that the Board of Directors shall appoint and Group B should comprise the Head of the Legal Department and any other employee that the Board of Directors shall appoint.

Grupa A sačinjavaju Direktor sektora za finansije i svaki drugi zaposleni kojeg Upravni odbor imenuje a Grupu B sačinjavaju šef pravnog sektora i svaki drugi zaposleni kojeg Upravni odbor imenuje.

For the purpose of facilitating the day to day operations of the Company, the authorized representatives may delegate representation authorities to employees without the need to be bound by the collective signatures requirements, in accordance with a manual of authorities approved by the Board of Directors from time to time.

U cilju olakšavanja svakodnevnog poslovanja Društva, Ovlašćeni zastupnici mogu povjeriti ovlašćenja za zastupanje prema zaposlenima, bez potrebe da budu vezana kolektivnim potpisima, u skladu sa priručnikom odobrenim od strane Upravnog odbora od vremena na vreme.

For the purposes of this Statute, the President of the Board of Directors can from time to time delegate his representation authorities to another Board Member upon written instructions sent to the Company.

Za svrhu ovog Statuta, Predsjednik Odbora Direktora može s vremena na vrijeme delegirati svoja ovlašćenja na nekog drugog člana Odbora Direktora na osnovu pismenog naloga proslijeđenog Društvu.

IV SHARE CAPITAL

IV OSNOVNI KAPITAL

Article 10

Član 10

Share capital of the Company amounts EUR 69,559,781 (sixty-nine million five hundred fifty-nine thousand seven hundred and eighty-one euro).

Osnovni kapital Društva iznosi EUR 69,559,781 (šezdeset devet miliona pet stotina pedeset devet hiljada sedam stotina osamdeset jedan euro).

The share capital referred to in the paragraph 1 hereof expressed in shares shall comprise 69,559,781 781 (sixty-nine million five hundred fifty- nine thousand seven hundred and eighty-one) shares with the nominal value of EUR 1 per share.

Osnovni kapital iz stava 1 ovog člana izražen u akcijama iznosi 69,559,781 (šezdeset devet miliona pet stotina pedeset devet hiljada sedam stotina osamdeset jedna) akcija nominalne vrijednosti od 1 EUR po akciji.

Article 11

Član 11

Structure of the share capital shall be established in the Unique List of Shareholders kept in Central Depositary Agency of the Republic of Montenegro.

Struktura osnovnog kapitala je definisana Jedinstvenom listom akcionara Centralne depozitarne agencije Crne Gore.

Article 12

Član 12

All the shares shall be classified as ordinary shares.

Sve akcije su klasifikovane kao obične akcije.



The shares shall be registered shares, registered in the Republic Securities Commission and Central Depository Agency of the Republic of Montenegro.

Akcije su upisane akcije, registrovane kod Komisije za hartije of vrijednosti i Centralne depozitarne agencije Crne Gore.

In accordance with the law and based on the decision of the Shareholders' Assembly the Company can also issue preferred shares.

U skladu sa zakonom i na osnovu odluke Skupštine akcionara Društvo može emitovati i povlašćene akcije.

Article 13

Član 13

Share capital can be increased by new deposits of shareholders, provided that the Shareholders' Assembly has passed a decision on new issue of the shares and has changed this Statute to reflect that.

Dokapitalizacija osnovnog kapitala može se izvršiti novim depozitima akcionara, pod uslovom da Skupština akcionara donese odluku o novoj emisiji akcija i shodno tome izmijeni Statut.

Any increase of the capital can be done by turning reserves into share capital or by another method in accordance with the law.

Dokapitalizacija se može izvršiti pretvaranjem rezervi u akcijski kapital ili drugom metodom u skladu sa zakonom.

In the increase of share capital according to the paragraph above, the principle of proportionality shall be applied, i.e. the shareholders shall be entitled to new shares in proportion to the nominal value of the shares they have in the Company in accordance with the law.

U procesu dokapitalizacije osnovnog kapitala iz stava iznad, primjenjuje se princip proporcionalnosti, tj. akcionari imaju pravo na nove akcije srazmjerno sa nominalnom vrijednošću akcija koje imaju u Društvu u skladu sa zakonom.

Article 14

Član 14

Share capital of the Company can be reduced, but not below the legally defined minimum share capital of a joint stock company.

Osnovni kapital Društva se može smanjiti, ali ne ispod zakonski definisanog minimalnog osnovnog kapitala akcionarskog društva.

Shareholders' Assembly shall pass the decision on the reduction of share capital in accordance with the provisions of this Statute and the law.

Skupština akcionara donosi odluku o smanjenju osnovnog kapitala u skladu sa odredbama ovog Statuta i zakona.

Article 15

Član 15

Shareholders shall be entitled to the following:

Akcionari imaju pravo na sljedeće:

- right to dividends, if the decision on distribution of dividends is passed;
- pre-emption right in relation to shares, according to the law and the Statute;

- pravo na dividende, ako se donese odluka o raspodjeli dividendi;
- pravo preče kupovine akcija, u skladu sa zakonom i Statutom;



- right to sell and give their shares as a gift;
 - right to attend Shareholders' Assembly meetings and to vote, according to the law;
 - right to establish interest associations;
 - other rights in accordance with the law.
- pravo da prodaju i poklanjaju akcije;
 - pravo da prisustvuju sjednicama Skupštine akcionara i da glasaju, u skladu sa zakonom;
 - pravo da osnuju interesna udruženja;
 - ostala prava u skladu sa zakonom.

Shareholders that own at least 5% of share capital shall also have other rights provided by the law.

Akcionari koji posjeduju najmanje 5% akcijskog kapitala imaju i druga prava predviđena zakonom.

V INTERNAL ORGANIZATION OF THE COMPANY

V UNUTRAŠNJA ORGANIZACIJA DRUŠTVA

Article 16

Član 16

The Board of Directors shall determine internal organization of the Company by passing a general enactment on internal organization of the Company in accordance with the business, operational and development requirements of the Company.

Odbor direktora određuje unutrašnju organizaciju Društva donošenjem opšteg akta o unutrašnjoj organizaciji Društva u skladu sa poslovnim, operativnim i razvojnim zahtjevima Društva.

Based on the act on internal organization of the Company the Executive Director shall pass Rulebook on Systematization of all work posts in the Company.

Na osnovu akta o unutrašnjoj organizaciji Društva Izvršni direktor donosi Pravilnik o sistematizaciji radnih mjesta u Društvu.

The Company may form organizational departments and sectors.

Društvo može osnovati organizacione sektore i odjeljenja.

The President of the Board of Directors shall appoint and discharge the directors which shall manage ongoing activities within the Company's organizational departments and sectors.

Predsjednik Odbora direktora imenuje i razrješava direktore koji upravljaju tekućim poslovima u okviru organizacionih sektora i odjeljenja Društva.

The Executive Director, the directors of organizational departments and sectors, as well as other persons determined by the Board of Directors shall constitute the management of the Company.

Menadžment Društva sastoji se od Izvršnog direktora, direktora organizacionih sektora i odjeljenja, kao i drugih lica koja odredi Odbor direktora.

VI PROPERTY OF THE COMPANY

VI IMOVINA DRUŠTVA

Article 17

Član 17



Property of the Company shall comprise ownership rights on moveable and immoveable property, monetary assets, securities and other property rights. Executive Director and Secretary shall be in charge for keeping records of the property in the business books.

Imovina Društva obuhvata vlasnička prava na pokretnoj i nepokretnoj imovini, novčana sredstva, hartije od vrijednosti i druga imovinska prava. Izvršni direktor i Sekretar zaduženi su za vođenje evidencije o imovini u poslovnim knjigama.

Employees of the Company are obliged to treat the property with the care of good manager.

Zaposleni Društva su dužni da se ophode prema imovini sa pažnjom dobrog privrednika.

The immoveable property of the Company shall not be encumbered by any mortgage, fiduciary ownership right or any other collateral without the consent of the Board of Directors.

Nepokretna imovina Društva se ne može opteretiti hipotekom, fiducijarnim vlasničkim pravom ili drugim založnim pravom bez saglasnosti Odbora direktora.

VII BODIES, ADMINISTRATION, AUDIT

VII ORGANI, ADMINISTRACIJA, REVIZIJA

Article 18

Član 18

The following shall be the bodies of the Company:

Organi Društva su:

1. Shareholders' Assembly
2. Board of Directors
3. Executive Director
4. Secretary of the Company

1. Skupština akcionara
2. Odbor direktora
3. Izvršni direktor
4. Sekretar Društva

The Company may have other bodies appointed by the Shareholders' Assembly or the Board of Directors.

Društvo može imati i druga tijela koja imenuje Skupština akcionara ili Odbor direktora.

1. Shareholders' Assembly

1. Skupština akcionara

Article 19

Član 19

Shareholders' Assembly (the "Assembly") shall be the main body of the Company comprising all the owners of the shares in the Company.

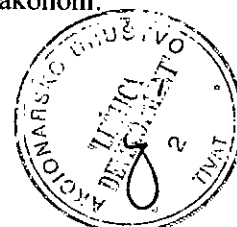
Skupština akcionara ("Skupština") je glavno tijelo Društva koje sačinjavaju svi vlasnici akcija Društva.

Regular Assembly meeting shall be convened and held once a year in accordance with the law.

Redovno zasijedanje Skupštine se saziva i održava jednom godišnje u skladu sa zakonom.

Any meeting other than the regular Assembly meeting shall be an extraordinary Assembly meeting and shall be convened and held in accordance with the law.

Svako zasijedanje koje nije redovno zasijedanje Skupštine je vandredno zasijedanje Skupštine i može se sazivati i održavati u skladu sa zakonom.



Article 20

The Assembly shall:

- 1) amend and supplement the Statute of the Company;
- 2) elect the members of the Board of Directors and appoint the auditor;
- 3) dismiss members of the Board of Directors and auditor;
- 4) appoint and revoke a liquidator;
- 5) decide on remuneration policy and remuneration for members of the Board of Directors;
- 6) adopt the annual financial statements and report on operations of the Company;
- 7) make a decision on disposition of the Company's assets (purchase, sale, lease, replacement, acquisition or another disposition), with value higher than 20% of the book value of the Company's assets (assets of great value);
- 8) adopt a resolution on the distribution of profit;
- 9) pass the decision on increase or reduce the authorized capital and exchange of shares of one class for shares of another;
- 10) pass the decision on voluntary liquidate the company or reorganize the company or file bankruptcy proceedings;
- 11) approve the valuation of non-monetary contributions;
- 12) at the request of the Board of Directors, consider issues assigned to the Board of Directors, which pertain to the activity of the company;
- 13) approve any contract to be entered into by the Company concerning property acquisition from a founder or a majority shareholder of the Company for a payment of not less than 1/10 of the Company's capital determined by the Statute, when such a contract is to be concluded within a period of 2 years from registration of the company;

Član 20

Skupština će:

- 1) vršiti izmjene i dopune Statuta Društva;
- 2) birati članove Odbora direktora i imenovati revizora;
- 3) razrješavati članove Odbora direktora i revizora;
- 4) imenovati i opozivati likvidatora;
- 5) odlučivati o politici naknada i o naknadama članova Odbora direktora;
- 6) usvajati završne račune i izvještaj o radu Društva;
- 7) odlučivati o raspolaganju imovinom Društva (kupovini, prodaji, zakupu, zamjenjivanju, sticanju i drugom raspolaganju), vrijednosti više od 20% knjigovodstvene vrijednosti imovine Društva (imovina velike vrijednosti);
- 8) donositi rješenja o raspodjeli dobiti;
- 9) donositi odluku o povećanju ili smanjenju osnovnog kapitala i zamjeni akcija jedne klase za akcije druge klase;
- 10) odlučivati o dobrovoljnoj likvidaciji Društva ili reorganizaciji Društva ili pokretanju stečajnog postupka;
- 11) odobravati procjenu nenovčanih uloga;
- 12) na zahtjev Odbora direktora, razmatrati pitanja dodijeljena Odboru direktora koja se odnose na djelatnost Društva;
- 13) odobravati ugovora u vezi sa sticanjem imovine od osnivača ili većinskog akcionara Društva za iznos od najmanje 1/10 kapitala Društva koji je utvrđen Statutom i kada takav ugovor treba da se zaključi u periodu od 2 godine od registrovanja Društva;



- | | |
|--|---|
| <p>14) adopt a decision to issue any bonds or any convertible debentures or convertible securities;</p> <p>15) pass its Rules of Procedure;</p> <p>16) limit or cancel a priority right of shareholders to subscribe for shares or acquire convertible bonds, but only by the 2/3 majority vote of all affected shareholders;</p> <p>17) decide on other issues defined in the law and this Statute.</p> | <p>14) usvojiti odluku o izdavanju obveznica odnosno zamjenjivih obveznica ili drugih zamjenjivih hartija od vrijednosti;</p> <p>15) usvojiti Poslovnik;</p> <p>16) ograničiti ili poništiti pravo prioriteta akcionara za upis akcija ili sticanje zamjenjivih obveznica, ali samo dvotrećinskom većinom glasova akcionara na koje se takva odluka odnosi;</p> <p>17) odlučivati o drugim pitanjima definisanim u zakonu i u ovom Statutu.</p> |
|--|---|

Article 21

Quorum for holding regular and extraordinary Assembly meetings shall comprise of the shareholders holding at least half of the total number of shares, being present in the meeting or represented by a proxy or having voted with ballot papers.

At the regular and extraordinary Assembly meetings decisions shall be made by majority of votes of the shareholders except in cases the law explicitly requires a different majority.

Article 22

Regular and extraordinary Assembly meetings shall be chaired by the Executive Director, unless otherwise decided by the majority shareholders.

Article 23

The Assembly may authorize the Board of Directors to decide on particular issues from within its scope, except on the issues that according to the law fall exclusively within the rights of the Assembly.

Such an authority can be revoked at any time.

Article 24

Convening the Assembly meetings, moderating of the work and the work of the Assembly shall be performed in accordance with the law and the Rules of Procedure of the Assembly.

Član 21

Kvorum za održavanje redovne i vanredne Skupštine akcionara čine akcionari koji posjeduju najmanje polovinu ukupnog broja akcija, a koji prisustvuju zasijedanju lično ili preko punomoćnika ili glasaju preko glasačkog listića.

Na redovnim i vanrednim zasijedanjima Skupštine odluke će se donositi većinom glasova akcionara osim u slučajevima kada zakon izričito zahtijeva drugačiju većinu.

Član 22

Redovnim i vanrednim sjednicama Skupštine predsjedava Izvršni direktor, osim u slučaju kada većinski akcionari odluče drugačije.

Član 23

Skupština može ovlastiti Odbor direktora da odlučuje o određenim pitanjima iz njene nadležnosti, osim o pitanjima koja po zakonu spadaju isključivo u prava Skupštine.

Takvo ovlaštenje može da se opozove u svakom trenutku.

Član 24

Sazivanje sjednica Skupštine, vođenje rada i rad Skupštine će se vršiti u skladu sa zakonom i Poslovnikom Skupštine.



2. Board of Directors

2.Odbor direktora

Article 25

Član 25

The Board of Directors is a collective body governing and managing the Company.

Odbor direktora je kolektivno tijelo koje upravlja i rukovodi Društvom.

The Board of Directors shall have 7 (seven) members.

Odbor direktora ima 7 (sedam) članova.

Article 26

Član 26

Only a person with high working, professional and organizational competency may be elected as a member of the Board of Directors.

Samo lice sa visokim radnim, stručnim i organizacionim sposobnostima može biti izabrano za člana Odbora direktora.

The Executive Director and the auditor of the Company may not be members of the Board of Directors.

Izvršni direktor i revizor Društva ne mogu biti članovi Odbora direktora.

Article 27

Član 27

Term of office of the members of the Board of Directors shall expire at the first regular Assembly meeting.

Mandat članova Odbora direktora ističe na prvom redovnom zasijedanju Skupštine.

A person who was a member of the Board of Directors can be reelected.

Lice koje je bilo član Odbora direktora može biti ponovo izabrano.

Number of terms of office of a member of the Board of Directors shall not be limited.

Broj mandata člana Odbora direktora nije ograničen.

The Board of Directors shall perform its functions until a new Board is appointed or elected and commences its work.

Odbor direktora će vršiti svoje funkcije do imenovanja ili izbora novog Odbora i njegovog početka rada.

Article 28

Član 28

The Board of Directors shall:

Odbor direktora će:

- 1) define the strategy of the company and assure the management of the company on strategic level;
- 2) perform supervision over the current operations of the management;
- 3) give guidelines for business operations of the management;

- 1) definisati strategiju Društva i obezbediti upravljanje Društvom na strateškom nivou;
- 2) vršiti nadzor nad tekućim poslovima menadžementa;
- 3) davati smjernice za poslovanje menadžmenta;



- 4) establish organization and systematization of the Company;
- 5) organize work of accountancy and financial control;
- 6) appoint and dismiss members of the management who will have the right to be statutory representatives of the Company and control legality of their work;
- 7) propose amendments to the Statute;
- 8) pass business plan and other plans and programs of work;
- 9) pass Rules of Procedure;
- 10) submit annual financial report and report on its work each calendar year;
- 11) appoint and dismiss Executive Director and Secretary and enter the agreements defining their rights, obligations and responsibilities;
- 12) establish proposals of enactments and decisions for Shareholders' Assembly meetings;
- 13) convene Shareholders' Assembly meetings;
- 14) decide on purchase of reacquired shares in accordance with the law;
- 15) pass investment decisions;
- 16) decide on establishing of new companies in case of restructuring of the Company;
- 17) decide on sale and purchase of the property and sale and supply of fixed assets in accordance with the law;
- 18) decide on employment policy;
- 19) perform duties within the scope of authorities of the Assembly upon an authorization of the Assembly;
- 20) decide upon appeals against disciplinary bodies' decision on termination of employment of employees;
- 21) decide on other issues the law and the Statute did not place within the scope of any other body of the Company;
- 22) elect the president of the Board of Directors;
- 4) uspostaviti organizaciju i sistematizaciju Društva;
- 5) organizovati rad računovodstva i finansijske kontrole;
- 6) imenovati i razrješavati članove menadzmenta koji imaju pravo da budu zakonski zastupnici Društva i kontrolisati zakonitost njihovog rada;
- 7) predlagati izmjene i dopune Statuta;
- 8) usvajati biznis plan i druge planove i programe rada;
- 9) usvojiti Poslovnik o radu Odbora Direktora;
- 10) dostavljati godišnji finansijski izvještaj i izvještaj o radu svake kalendarske godine;
- 11) imenovati i razrješavati Izvršnog direktora i Sekretara i zaključivati ugovore koji definišu njihova prava, obaveze i odgovornosti;
- 12) utvrditi predloge akata i odluka za sjednice Skupštine akcionara;
- 13) sazivati sjednice Skupštine akcionara;
- 14) odlučivati o otkupu akcija u skladu sa zakonom;
- 15) donositi investicione odluke;
- 16) odlučivati o osnivanju novih privrednih društava u slučaju restrukturiranja Društva;
- 17) odlučivati o prodaji i kupovini imovine i prodaji i kupovini osnovnih sredstava u skladu sa zakonom;
- 18) odlučivati o politici zapošljavanja;
- 19) izvršavati zadatke iz nadležnosti Skupštine po ovlašćenju Skupštine;
- 20) odlučivati o žalbama protiv odluke disciplinskog tijela o prekidu radnog odnosa zaposlenog;
- 21) odlučivati o drugim pitanjima koja po zakonu i Statutu nijesu predviđena u okviru nadležnosti drugog tijela Društva;
- 22) vršiti izbor predsjednika Odbora direktora;



23) perform other duties from within the scope of the authorities of the Board of Directors defined in the law and the Statute.

23) vršiti druge poslove iz nadležnosti ovlašćenja Odbora direktora definisanih zakonom i Statutom.

Article 29

Član 29

Activities of the Board of Directors shall be managed by the President.

Predsjednik rukovodi aktivnostima Odbora direktora.

Members of the Board of Directors shall elect one of them to be the President of the Board.

Članovi Odbora direktora između sebe biraju Predsjednika Odbora.

President shall be elected in the first meeting of the Board after the election of the members of the Board.

Predsjednik se bira na prvom sastanku Odbora nakon izbora članova Odbora.

Rights and duties of the President shall be regulated in the Rules of Procedure of the Board of Directors.

Poslovníkom o radu Odbora direktora se uređuju prava i dužnosti Predsjednika.

Article 30

Član 30

Board of Directors shall work and decide in meetings.

Odbor direktora radi i odlučuje na sjednicama.

Meetings shall be held as needed, and they shall be scheduled by the President at his own initiative or upon proposal of a member of the Board of Directors who has support of at least one more member of the Board.

Sjednice se održavaju po potrebi i njih zakazuje Predsjednik na sopstvenu inicijativu ili na predlog člana Odbora direktora koji ima podršku najmanje još jednog člana Odbora.

Meeting of the Board of Directors can be held only if at least four members are present.

Sastanak Odbora direktora se može održati samo ako su prisutna najmanje četiri člana.

A decision of the Board of Directors shall be passed only if a half of present members vote for it, the President having the casting vote.

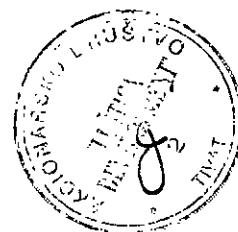
Odluka Odbora direktora se usvaja samo ako polovina od prisutnih članova glasa za nju, dok Predsjednik ima odlučujući glas.

Article 31

Član 31

In case that a decision of the Board of Directors should be passed urgently, such a decision can be passed by using telephone, fax or other technical means.

U slučaju da se odluka Odbora direktora usvaja po hitnom postupku, takva odluka se može donijeti putem telefona, faksa ili drugih tehničkih sredstava.



At the first subsequent meeting of the Board of Directors the decisions passed in the manner provided in the paragraph above shall be ascertained in the minutes from that Board meeting.

3. Executive Director

Article 32

Executive Director is the body with special authorizations and liabilities.

Executive Director shall be appointed by the Board of Directors.

The Board of Directors can at any time at its sole discretion remove the Executive Director from his position

Rights and obligations of the dismissed Executive Director shall be regulated in an agreement.

Article 33

Board of Directors and Executive Director shall enter into a special agreement defining the remuneration and other rights, obligations and responsibilities of the Executive Director.

Article 34

Executive Director shall perform its duties in accordance with general acts and instructions passed by the Board of Directors.

Executive Director is obliged to act in accordance with the law and with the care of a good manager.

4. Secretary

Article 35

Secretary of the Company is the body with special authorities and responsibilities.

Na prvom narednom sastanku Odbora direktora, odluka koja je donesena na način koji je opisan u prethodnom stavu se potvrđuje u zapisniku sa tog sastanka Odbora direktora.

3. Izvršni direktor

Član 32

Izvršni direktor je organ sa posebnim ovlaštenjima i odgovornostima.

Odbor direktora imenuje Izvršnog direktora.

Odbor direktora može u svako doba prema svom diskrecionom pravu da razriješi dužnosti Izvršnog direktora.

Ugovorom se regulišu prava i obaveze razriješenog Izvršnog direktora.

Član 33

Odbor direktora i Izvršni direktor zaključuju poseban ugovor kojim se definiše naknada i druga prava, obaveze i odgovornosti Izvršnog direktora.

Član 34

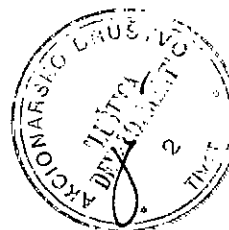
Izvršni direktor će izvršavati svoje dužnosti u skladu sa generalnim aktima i instrukcijama koje Odbor direktora donese.

Izvršni direktor je obavezan da djeluje u skladu sa zakonom i sa pažnjom dobrog privrednika

4. Sekretar

Član 35

Sekretar Društva je tijelo sa posebnim ovlaštenjima i odgovornostima.



The Secretary of the Company:

- is responsible for registration of relevant data with the companies register (CPRS),
- organizes Assembly meetings and is administrator of Assembly meetings (signs the list of presents shareholders and minutes from the meeting etc.),
- executes decisions of BoD.

Sekretar Društva:

- je odgovoran za registraciju relevantnih podataka u Centralnom registru privrednih subjekata (CRPS),
- organizuje sednice Skupštine i administrator je na sednicama Skupštine (potpisuje spisak prisutnih akcionara i zapisnike sa sednica, i tome slično),
- izvršava odluke Odbora direktora.

The Board of Directors can appoint as the Secretary of the Company the Executive Director of the Company or some other person from the Company employees or an external person.

Odbor direktora može da imenuje za Sekretara Društva Izvršnog direktora, ili neko drugo lice zaposleno u Društvu ili treće lice van Društva.

Board of Directors and Secretary shall enter into a special agreement defining the remuneration and other rights, obligations and responsibilities of the Secretary.

Odbor direktora i Sekretar će zaključiti poseban ugovor kojim se definiše naknada i druga prava, obaveze i odgovornosti Sekretara.

5. Auditor

5. Revizor

Article 36

Član 36

The Company shall appoint its authorized independent auditor in accordance with the law.

Društvo imenuje ovlašćenog nezavisnog revizora u skladu sa Zakonom.

The person meeting conditions required by the law may be appointed an auditor.

Za revizora može biti imenovano lice koje ispunjava uslove koji se zahtijevaju zakonom.

The Assembly shall pass a decision on appointment of the auditor and can terminate the contract with the auditor before the expiry of the agreed term.

Skupština usvaja odluku o imenovanju revizora i može da raskine ugovor sa revizorom prije isteka dogovorenog roka.

The auditor shall be appointed for the term of one year and the same person can be appointed auditor more than once.

Revizor se imenuje na period od jedne godine i isto lice može biti imenovano za revizora više puta.

Article 37

Član 37

The auditor shall, in accordance with the law, examine financial statements of the Company and provide his opinion on whether the state of the property, capital and liabilities of the Company

Revizor pregleda završne račune Društva, u skladu sa zakonom, i daje svoje mišljenje o tome da li je tačno prikazano stanje imovine, kapitala i obaveza Društva u tim završnim računima.



are accurately represented in such financial statements.

VIII BUSINESS OPERATIONS

Article 38

The Company shall maintain its business books and compose financial statements according to the accountancy standards. The Company shall keep records and documentation required by the law.

The Company shall audit financial statements in compliance with the requirements and in the manner prescribed by the law.

Article 39

Business results of the Company shall be expressed in periodical and annual accounts. They shall be distributed in accordance with the legislation in force.

The business results shall contain presentation of profits and definition of the purpose for distribution of the profit as well as the amounts to be distributed.

Decision on distribution of profits shall be made by the Assembly after adoption of the final balance sheet.

Article 40

A part of the profit expressed in the annual balance sheet shall, according to the law, be paid in form of dividends to the persons who were shareholders of the Company on the day of the decision on dividends payment, in proportion to the par value of the shares.

The payment of dividends shall be made within the term set by the Assembly and in the manner defined by the Board of Directors.

Article 41

VIII POSLOVANJE DRUŠTVA

Član 38

Društvo vodi svoje poslovne knjige i sačinjava završne račune iskaze u skladu sa računovodstvenim standardima. Društvo vodi evidencije i dokumentaciju koja se zahtijeva zakonom.

Društvo revidira završne račune u skladu sa uslovima i na način koji je propisan zakonom.

Član 39

Poslovni rezultati Društva se iznose u periodičnim i godišnjim računima. Oni se distribuiraju u skladu sa važećim zakonima.

Poslovni rezultati sadrže prezentaciju profita i definiciju svrhe raspodjele profita kao i iznose koji treba da se raspodijele.

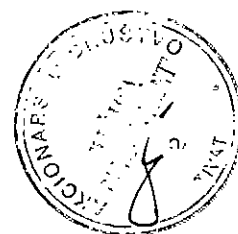
Odluke o raspodjeli profita donosi Skupština nakon usvajanja završnog bilansa stanja.

Član 40

Dio profita koji je izražen u bilansu stanja se isplaćuje u formi dividendi, u skladu sa zakonom, licima koji su akcionari Društva na dan odluke o isplati dividendi, srazmjerno nominalnoj vrijednosti akcija.

Isplata dividendi se vrši u roku koji utvrdi Skupština i na način koji definiše Odbor direktora.

Član 41



Decision on covering of losses shall be passed by the Assembly in accordance with the law.

Skuština usvaja odluku o namirenju dugova u skladu sa zakonom.

Board of Directors shall establish the causes of losses and propose to the Assembly measures for improvement of the operations.

Odbor direktora utvrđuje uzrok gubitaka i predlaže Skupštini mjere za poboljšanje poslovanja.

IX RIGHTS, OBLIGATIONS AND RESPONSIBILITIES OF EMPLOYEES

IX PRAVA, OBAVEZE I ODGOVORNOSTI ZAPOSLENIH

Article 42

Član 42

Employees of the Company shall have rights, obligations and responsibilities determined by the law, this Statute, general enactments, collective agreements and individual employment agreements.

Zaposleni Društva imaju prava, obaveze i odgovornosti utvrđene zakonom, Statutom, opštim aktima, kolektivnim ugovorima i pojedinačnim ugovorima o radu.

X STATUS CHANGES

XI STATUSNE PROMJENE

Article 43

Član 43

The Company may be restructured (status changes) by splitting it into two or more companies, by merging and in any other way which is not contrary to the law.

Društvo se može restrukturirati (statusne promjene) podjelom na dva ili više društava, spajanjem i na bilo koji drugi način koji nije u suprotnosti sa zakonom.

Restructuring shall be carried out under the terms and conditions and in the manner required by the law.

Restrukturiranje se sprovodi u skladu sa rokovima i pod uslovima i na način koji je propisan zakonom.

Article 44

Član 44

The Company can cease to exist by the decision of the Assembly and in accordance with the law or if the legally required conditions are met.

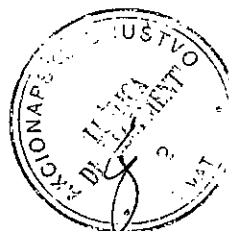
Društvo može prestati da postoji odlukom Skupštine i u skladu sa zakonom ili ukoliko su ispunjeni zakonom propisani uslovi.

Article 45

Član 45

The rights and duties of shareholders and employees in the case of status changes or cessation of existence of the Company are defined by the law.

Zakonom su definisna prava i dužnosti akcionara i zaposlenih u slučaju statusnih promjena ili prestanka postojanja Društva.



XI AMENDMENTS TO THE STATUTE

XII IZMJENE STATUTA

Article 46

Član 46

The amendments to this Statute may be proposed by Assembly or Board of Directors in accordance with the law.

Skupština ili Odbor direktora mogu predložiti izmjene Statuta u skladu sa zakonom.

The decision on the proposal of the amendments to the Statute shall be passed by the Assembly in accordance with the law. On the same meeting the Assembly shall decide on the day on which the amendments to the Statute shall come into force.

Odluku o prijedlogu izmjena Statuta donosi Skupština u skladu sa zakonom. Na istom sastanku Skupština odlučuje o danu kada izmjene Statuta stupaju na snagu.

XIII OTHER PROVISIONS

XIII OSTALE ODREDBE

Article 47

Član 47

General enactments of the Company shall be harmonized with this Statute within 30 days from the day of coming of these Articles into force.

Opšta akta Društva će se uskladiti sa ovim Statutom u roku od 30 dana od dana stupanja na snagu ovog Statuta.

Article 48

Član 48

On the day of coming into the force of this Statute, the Statute of the Company passed on September 2010 shall be repealed.

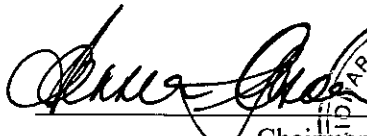
Danom stupanja na snagu ovog Statuta, statut Društva usvojen septembra 2010. godine biće stavljen van snage.

Article 49

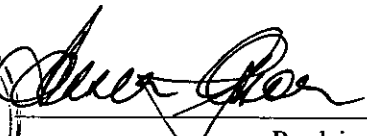
Član 49

This Statute shall come into effect on the date of its adoption, upon which date it shall be registered with Central Registry of the Commercial Entities in Podgorica.

Ovaj Statut stupa na snagu danom usvajanja nakon čega će biti registrovan kod Centralnog registra Privrednih subjekata u Podgorici.


Chairman
of Shareholder's Assembly




Predsjedavajući
Skupštine akcionara

MINUTES

of Regular Shareholders General Assembly
meeting of the Joint Stock Company
„LUSTICA DEVELOPMENT“ AD Tivat

The Regular Shareholders General Assembly meeting of the Joint Stock Company Luštica Development AD Tivat (**“Company”**) was held on **28 June 2019**, beginning at 10.00 hours in Tivat, Radovici bb.

Representatives of majority shareholders of the Company were present at the session, so the quorum for the session was fulfilled. The representatives present at the session were Mr Veljko Vrbica, representative of the Government of Montenegro, per Conclusion of Government of Montenegro and Mrs Aleksandra Bujkovic, as authorized representative of ONSA Holding Ltd. (based on substitute PoA dated 27 June 2019, and general PoA no. 22/13, date May 2nd 2013), Orascom Development Holding AG (based on substitute PoA dated 28 June 2017, and general PoA no. 21/13 BM date April 30th 2013, legalization of signatures May 6th 2013), Orascom Hotels and Developments SAE (based on substitute PoA dated 28 June 2017, and general PoA dated May 7th 2013, legalization of signatures May 9th 2013) and International Hotels Holdings SAE (based on substitute PoA dated 28 June 2017, and general PoA no. 21/13 BM dated April 30th 2013, legalization of signatures May 6th 2013).

The Regular Shareholders General Assembly meeting of the Company was chaired by Mr. Darren Gibson, in his capacity as Executive Director of the Company.

The Company Secretary Mr Nebojša Popović, was also present at the session.

ZAPISNIK

sa Redovne sjednice Skupštine akcionara
Akcionarskog društva
“LUŠTICA DEVELOPMENT” AD Tivat

Redovna sjednica Skupštine akcionara Akcionarskog društva Luštica Development AD Tivat (**“Društvo”**) održana je dana **28. juna 2019. godine**, sa početkom u 10.00 časova u Tivtu, Radovici bb.

Sjednici su prisustvovali predstavnici većine akcionara Društva, čime je ispunjen kvorum za održavanje sjednice. Prisutni predstavnici akcionara bili su g-din Veljko Vrbica, u ime Vlade Crne Gore, po ovlaštenju Vlade Crne Gore, i gospođica Aleksandra Bujković, u ime ONSA Holding Ltd. (po zamjeničkom punomoćju od 27. juna 2019. godine i generalnom punomoćju br. 22/13 od 2. maja 2013.godine), Orascom Development Holding AG, (po zamjeničkom punomoćju od 28. juna 2017. godine i generalnom punomoćju br. 21/13 BM od 30. aprila 2013, ovjera potpisa 6. maj 2013.godine), Orascom Hotels and Developments SAE, (po zamjeničkom punomoćju od 28. juna 2017. godine i generalnom punomoćju od 7. maja 2013. Godine) i International Hotels Holdings SAE, (po zamjeničkom punomoćju od 28. juna 2017. godine i generalnom punomoćju br. 21/13 BM od 30. aprila 2013. godine, ovjera potpisa 6.maja 2013.godine).

Redovnom sjednicom Skupštine akcionara Društva je predsjedavao g-din Darren Gibson, izvršni direktor Društva.

Sjednici je prisustvovao i Sekretar Društva g-din Nebojša Popović.

The representatives of shareholders unanimously confirm that the Agenda initially stipulated by Decisions on Convening of Regular Annual Shareholders General Assembly meeting of the Company and Notification to shareholders on Convening of Regular Annual Shareholders General Assembly meeting of the Company, reads as follows:

- | | |
|--|--|
| 1. Adoption of the Agenda; | 1. Usvajanje dnevnog reda Skupštine; |
| 2. Adoption of Decision on release of members of Board of Directors; | 2. Usvajanje Odluke o razrešenju članova Odbora direktora; |
| 3. Adoption of Decision on appointment of members of Board of Directors; | 3. Usvajanje Odluke o izboru članova Odbora direktora; |
| 4. Adoption of the Decision on appointment of Company auditor for 2018 2019 and approval of the Agreement on Audit; | 4. Usvajanje Odluke o imenovanju revizora Društva za 2018. i 2019. godinu i odobrenju Ugovora o reviziji; |
| 5. Adoption of Decision on amendments to the Statute of the Company; | 5. Usvajanje Odluke o izmjenama i dopunama Statuta Društva; |
| 6. Adoption of Decision on authorisation of Board of Directors to enter legal affairs necessary for purposes of provision of conditions necessary for conducting Company business and project activities, having total value of up to EUR 60,000,000.00 (sixty million euros). | 6. Usvajanje Odluke kojom se daje ovlašćenje Odboru Direktora za zaključenje pravnih poslova za potrebe obezbjeđenja neophodnih uslova za obavljanje privrednih i projektnih djelatnosti Društva u ukupnoj vrijednosti do EUR 60.000.000,00 (šezdeset miliona eura). |
| 7. Miscellaneous. | 7. Razno. |

The Chairman explained each item of the agenda and then the representatives of the shareholders voted.

Predsjedavajući Skupštine je objasnio svaku tačku dnevnog reda i predstavnici akcionara su glasali.

First point of the Agenda:

Prva tačka dnevnog reda:

The proposed Agenda is adopted unanimously.

Predloženi Dnevni red je usvojen jednoglasno.

Second point of the Agenda:

Druga tačka dnevnog reda:

Assembly adopted unanimously the Decision on release of members of Board of Directors;

Skupština akcionara je jednoglasno usvojila Odluku o razrešenju članova Odbora direktora;

Third point of the Agenda:

Treća tačka dnevnog reda:

Assembly adopted unanimously the Decision on

Skupština akcionara je jednoglasno usvojila.

appointment of members of Board of Directors. In accordance with such, the following persons have been selected for the members of the Board of Directors;

1. Mr. Samih Sawiris
2. Mr. Khaled Bichara
3. Ashraf Nassim
4. Mr. Abdelhamid Abou Youssef
5. Mr. Predrag Nenezić
6. Mr. Budimir Ivanović
7. Mrs. Nina Vukotić.

Fourth point of the Agenda:

Bearing in mind the fact that the Company's management still has not reached agreement on the elements of cooperation with the company DELLOITTE doo Podgorica in regards to the auditing activities for 2018 and 2019, Aleksandra Bujković proposed that the appointment of the Company's auditor for 2018 and 2019 be not carried out at this session of the Shareholders Assembly, but that such appointment of the Company's auditor for 2018 and 2019 be postponed to the first upcoming (Extraordinary) Shareholders Assembly of the Company, at which the Report on the Audit of the Financial Statements of the Company for 2018 will be adopted.

Accordingly, the Assembly unanimously decided not to adopt the Decision on the appointment of the Company's auditor for 2018 and 2019, and that the appointment of the Company's auditor for 2018 and 2019 is deferred for the the first upcoming (Extraordinary) Assembly Session of Shareholders of the Company.

Fifth point of the Agenda:

Assembly adopted unanimously the Decision on amendment of the Statute of the Company;

Odluku o izboru članova Odbora direktora. U skladu sa tim, za članove Odbora direktora izabrana su sledeća lica:

1. gospodin Samih Sawiris
2. gospodin Khaled Bichara
3. gospodin Ashraf Nassim
4. gospodin Abdelhamid Abou Youssef
5. gospodin Predrag Nenezić
6. gospodin Budimir Ivanović
7. gospođa Nina Vukotić.

Četvrta tačka dnevnog reda:

Imajući u vidu činjenicu da menadžment Društva još uvijek nije postigao saglasnost oko elemenata saradnje sa kompanijom DELLOITTE doo Podgorica u vezi sa poslovima revizije poslovanja Društva za 2018. i 2019. godinu, Aleksandra Bujaković predložila je da se imenovanje revizora Društva za 2018. i 2019. godinu ne izvrši na ovoj sjednici Skupštine Akcionara, već da se takvo imenovanje revizora Društva za 2018. i 2019. godinu godinu, odloži za prvu narednu (Vanrednu) Skupštinu Akcionara Društva, na kojoj će biti usvojen i Izvještaj o reviziji Finansijskih izvještaja Društva za 2018. godinu.

U skladu sa tim, Skupština akcionara je jednoglasno odlučila da se Odluka o imenovanju revizora Društva za 2018. godinu i 2019. godinu godinu ne usvoji te da se imenovanje revizora Društva za 2018. i 2019. godinu odloži za prvu narednu (Vanrednu) Skupštinu Akcionara Društva.

Peta tačka dnevnog reda:

Skupština akcionara je jednoglasno usvojila Odluku o izmenama Statuta Društva;

Sixth point of the Agenda:

Assembly adopted unanimously the Decision on authorisation of Board of Directors to enter legal affairs necessary for purposes of provision of conditions necessary for conducting Company business and project activities, having total value of up to EUR 60,000,000.00.

Šesta tačka dnevnog reda:

Skupština akcionara je jednoglasno usvojila Odluku kojom se daje ovlaštenje Odboru Direktora za zaključenje pravnih poslova za potrebe obezbjeđenja neophodnih uslova za obavljanje privrednih i projektnih djelatnosti Društva u ukupnoj vrijednosti do EUR 60.000.000,00

Seventh of the Agenda:

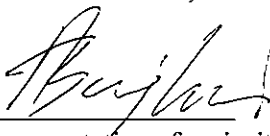
There were no additional issues or questions.

Sedma tačka dnevnog reda:

Nije bilo dodatnih tačaka ili pitanja.

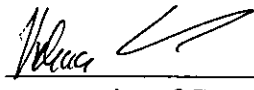
In Tivat, on 28 June 2019

U Tivtu, dana 28. juna 2019. godine.



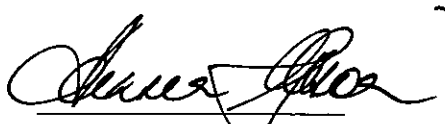
Aleksandra Bujkovic, representative of majority shareholders

Aleksandra Bujković, punomoćnik većinskih akcionara

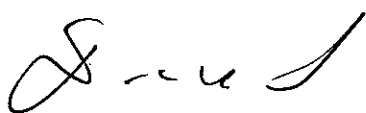


Veljko Vrbica, representative of Government of Montenegro

Veljko Vrbica, punomoćnik Vlade Crne Gore



Darren Gibson, Chairman of the Assembly / Predsjedavajući



Nebojsa Popović, Secretary of the Company / Sekretar Društva



CRNA GORA
KOMISIJA ZA TRŽIŠTE KAPITALA

Broj: 02/6e-22/4-18

Podgorica, 07.03.2019. godine

Komisija za tržište kapitala (u daljem tekstu: Komisija), na osnovu člana 50 stav 5 Zakona o tržištu kapitala ("Sl. list CG", br. 01/18) i člana 13 stav 3 Pravila o načinu evidentiranja emisija hartija od vrijednosti unaprijed poznatim sticaocima u slučajevima kada se ne emituju putem javne ponude i/ili se ne uključuju u trgovanje ("Službeni list Crne Gore", br. 70/18), postupajući po Zahtjevu "Luštica Development" a.d. Tivat, na 50. sjednici od 07.03.2019. godine, donosi

RJEŠENJE

o evidentiranju emisije akcija po osnovu pretvaranja duga u akcijski kapital

1. Evidentira se emisija akcija po osnovu pretvaranja duga u akcijski kapital emitenta: **"LUŠTICA DEVELOPMENT" AD TIVAT**, sa sjedištem u Tivtu, Novo Naselje, Radovići bb, po Odluci o emisiji akcija po osnovu pretvaranja duga u akcijski kapital, broj SK-01/2017 od 29.06.2017. godine, Odluci o emisiji akcija po osnovu pretvaranja duga u akcijski kapital, broj SK-02/2017 od 29.06.2017. godine, Odluci o emisiji akcija po osnovu pretvaranja duga u akcijski kapital, broj SA-O-01/2018 od 29.06.2018. godine, Odluci o emisiji akcija po osnovu pretvaranja duga u akcijski kapital, broj SA-O-02/2018 od 29.06.2018. godine i Odluci o emisiji akcija po osnovu pretvaranja duga u akcijski kapital, broj SA-O-03/2018 od 29.06.2018. godine, u ukupnom iznosu od 58.240.998,00 EUR, odnosno 58.240.998 običnih akcija, nominalne vrijednosti akcije 1,00 EUR.

2. Sticaoci akcija iz ove emisije su:

- Orascom Development Holding AG, sa sjedištem u Altdorf, Švajcarska, na adresi Gotthardstrasse 12, CH-6460, registarskog broja CHE-380.181.683, u iznosu od 54.240.998,00 EUR, odnosno 54.240.998 običnih akcija, nominalne vrijednosti akcije 1,00 EUR i
- Vlada Crne Gore, u iznosu od 4.000.000,00 EUR, odnosno 4.000.000 običnih akcija, nominalne vrijednosti akcije 1,00 EUR.

3. Ovo rješenje stupa na snagu danom donošenja.

Obrazloženje

Emitent: **"LUŠTICA DEVELOPMENT" AD TIVAT**, sa sjedištem u Tivtu, Novo Naselje, Radovići bb (u daljem tekstu: Emitent), podnio je Zahtjev za evidentiranje emisije akcija po osnovu pretvaranja duga u akcijski kapital broj 689/2018, te izmjene dokumentacije po Zahtjevu Komisije broj 02/6e-22/2-18 i priložio dokumentaciju, u skladu sa članom 50 stav 6 Zakona o tržištu kapitala ("Sl. list CG", br. 01/18) – (u daljem tekstu: Zakon) i čl. 3 i 7 Pravila o načinu evidentiranja emisija hartija od vrijednosti unaprijed poznatim sticaocima u slučajevima kada se ne emituju putem javne ponude i/ili se ne uključuju u trgovanje ("Službeni list Crne Gore", br. 70/18) – (u daljem tekstu: Pravila), radi evidentiranja emisije akcija po osnovu pretvaranja duga u akcijski kapital.

Na osnovu podnijetog zahtjeva, Odluke o emisiji akcija po osnovu pretvaranja duga u akcijski kapital, broj SK-01/2017 od 29.06.2017. godine u iznosu od 2.000.000,00 EUR, Odluci o emisiji akcija po osnovu pretvaranja duga u akcijski kapital, broj SK-02/2017 od 29.06.2017. godine u iznosu od 16.983.375 EUR, Odluci o emisiji akcija po osnovu pretvaranja duga u akcijski kapital, broj SA-O-01/2018 od 29.06.2018. godine u iznosu od 25.000.000,00 EUR, Odluci o emisiji akcija po osnovu pretvaranja duga u akcijski kapital, broj SA-O-02/2018 od 29.06.2018. godine u iznosu od 2.000.000,00 EUR i Odluci o emisiji akcija po osnovu pretvaranja duga u akcijski kapital, broj SA-O-03/2018 od 29.06.2018. godine u iznosu od 12.257.623,00 EUR, Odluke Emitenta o pretvaranju duga u akcijski kapital, Odluke Orascom Development holding AG o pretvaranju potraživanja u dug, Zaključka Vlade broj 07-4423 od 27.09.2018. godine, Ugovora o kupovini akcija u vezi sa kupovinom i prodajom 90% emitovanog akcijskog kapitala u Luštica Development a.d. Podgorica, zaključenog dana 23.10.2009. godine, Ugovora o zakupu i izgradnji, zaključenog dana 23.10.2009. godine između Vlade Crne Gore i Opštine Tivat, Zapisnika sa redovne sjednice Skupštine akcionara Emitenta od 29.06.2017. godine i Zapisnika sa redovne sjednice Skupštine akcionara Emitenta od 29.06.2018. godine, Revizorskog izvještaja za 2016. godinu, Izvještaja Društva za reviziju CH BDM d.o.o. Podgorica broj 10/19 od 08.02.2019. godine o nalazima činjeničnog stanja koji se odnosi na prikaz stanja kratkoročnih zajmova odobrenih od strane Orascom Development Holding AG i stanja obaveza prema Vladi Crne Gore po osnovu dodatne godišnje zakupnine i ostale dokumentacije, Komisija je ocijenila da su ispunjeni uslovi za evidentiranje emisije akcija emitovane po osnovu pretvaranja duga u akcijski kapital u ukupnom iznosu od 58.240.998,00 EUR, odnosno 58.240.998 običnih akcija, nominalne vrijednosti akcije 1,00 EUR, pa je riješila kao u dispozitivu ovog rješenja.

Uputstvo o pravnoj zaštiti: Protiv ovog rješenja se može voditi upravni spor podnošenjem tužbe Upravnom sudu Crne Gore u roku od 20 dana od dana prijema ovog rješenja.



PREDSJEDNIK KOMISIJE

dr. Zoran Đikanović

[Handwritten signature]

REGISTARSKI LIST

Opšti podaci o hartijama od vrijednosti

1. Naziv firme

AKCIONARSKO DRUŠTVO LUŠTICA DEVELOPMENT PODGORICA

2. Sjedište firme

Ulica	Radovići	b.b.
Grad – opština	Tivat	Pošt. br. 85320

3. Podaci o akcijskom kapitalu

Akcijski kapital	Upisani	Upłaćeni
U novcu		
U stvarima		
U pravima		
Ukupno	69.559.781,00 €	69.559.781,00 €

4. Vrsta hartija od vrijednosti

4.1. Akcije

Akcije	A. Redovne (obične) akcije	B. Redovne akcije izdate pod povlašćenim uslovima	C. Prioritetne akcije	D. Druge vrste akcija
Serijski izdatih akcija	A			
Broj izdatih akcija	11.318.783			
Nominalna vrijednost	1,00			
Akcije su upisane i uplaćene (navesti datum upisa)	07.05.2008. 20.05.2014. 06.06.2014. 29.10.2014. 16.01.2015. 27.05.2015. 05.10.2017. 07.03.2019.			

4.2. Obveznice

Vrsta izdatih obveznica	
Broj obveznica	
Nominalna vrijednost	
Kamatna stopa	
Rok dospeljeća	

Akcije za koje se obveznice mogu zamijeniti

Klasa	
Broj	
Nominalna vrijednost	

5. Ostalo

07.03.2019. godine



Potpis ovlaštenog lica Komisije

Društvo **LUŠTICA DEVELOPMENT AD TIVAT**, sa sjedištem u Tivtu, Novo Naselje Radovići 85323, Tivat, registrovano kod Centralnog Registra Privrednih subjekata u Podgorici pod registarskim brojem 4-0008824, PIB brojem 02744597, koje zastupa Darren Gibson, u svojstvu Izvršnog direktora ("Društvo"), dana 18. decembra 2018. godine donosi sledeću:

The company **LUŠTICA DEVELOPMENT AD TIVAT**, with its seat in Tivat, Novo Naselje Radovići 85323, Tivat Municipality, registered in the Central Registry of Business Entities of Montenegro under the registration number 4-0008824, tax number 02744597, represented by Darren Gibson, in his capacity as Executive Director ("Company") on 18th December 2018 issues the following:

ODLUKU

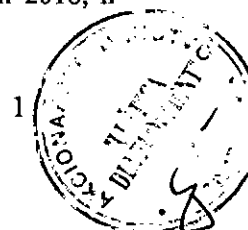
Shodno odlukama Skupštine akcionara Društva održanih 29.06.2017 i 29.07.2018. godine, kao i odlukama Odbora direktora Društva koje su usvojene u pravcu izvršenja gore pomenutih odluka Skupštine akcionara Društva, Društvo pokreće postupak pretvaranja duga Društva u iznosu od EUR 58.240.998,00 (pedeset osam miliona dvije stotine četrdeset hiljada devet stotina devedeset osam eura) u akcijski kapital Društva, putem emisije običnih akcija Društva, po nominalnoj vrijednosti pojedinačne akcije od 1 (jedan) Euro, na sljedeći način:

- (i) Emisijom 54.240.998 (pedeset četiri miliona dvije stotine četrdeset hiljada devet stotina devedeset osam) običnih akcija Društva, po nominalnoj vrijednosti pojedinačne akcije od 1 (jedan) Euro, a u cilju povećanja kapitala Društva, na ime konverzije duga Društva prema osnivaču Orascom Development Holding AG ("ODH"); i
- (ii) Emisijom 4,000,000 (četiri miliona) običnih akcija Društva, po nominalnoj vrijednosti pojedinačne akcije od 1 (jedan) Euro, u cilju povećanja kapitala Društva to putem konverziju duga Društva prema državi Crnoj Gori, za plaćanje dodatne Godišnje zakupnine za period od 2015. do 2018.godine, shodno članu 17.1.2.2

DECISION

Pursuant to the decisions of the Shareholders Assembly of the Company held on 29 June 2017 and 29 July 2018, as well as decisions of the Company's Board of Directors which were adopted in order of executing the aforementioned decisions of the Shareholders Assembly of the Company, the Company launches the procedure of converting of Company's debt in the amount of EUR 58,240,998.00 (fifty eight million two hundred and forty thousand nine hundred and ninety-eight euros) into the share capital of the Company, through the issue of ordinary shares of the Company, under nominal value of individual share of 1 (one) Euro, as follows::

- (i) By emission of 54,240,998 (fifty four million two hundred forty thousand nine hundred and ninety-eight) ordinary Company's shares, under nominal value of individual share of 1 (one) Euro, in order to increase the capital of the Company, in the name of the conversion of the Company's debt to the founder Orascom Development Holding AG ("ODH"); and
- (ii) By emission of 4,000,000 (four million) ordinary Company's shares, under nominal value of individual share of 1 (one) Euro, for the purposes of increase of share capital of the Company by conversion of Company's debt towards the founder Government of Montenegro, for payment of additional Annual Rent for years 2015 until 2018, n



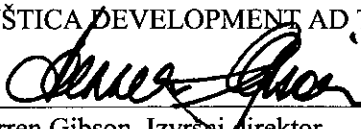
Ugovora o zakupu i izgradnji, zaključenog
23. Oktobra 2009.godine.

accordance with the Article 17.1.2.2 of the
Lease and Development Agreement
executed on October 23rd 2009.

Ova Odluka stupa na snagu danom njenog
donošenja.

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

LUŠTICA DEVELOPMENT AD TIVAT LUŠTICA DEVELOPMENT AD TIVAT


Darren Gibson, Izvršni direktor




Darren Gibson, Chief Executive Officer

**ODLUKA O EMISIJI AKCIJA
PO OSNOVU PRETVARANJA DUGA U AKCIONARSKI KAPITAL
kada emitent izdaje samo obične akcije**

Na osnovu člana 50 stav 6 Zakona o tržištu kapitala ("Službeni list Crne Gore", br.01/18), člana 1 stav 1 tačka 5) Pravila o evidentiranju emisija hartija od vrijednosti kada je emitent Republika Crna Gora i kada se hartije od vrijednosti izdaju unaprijed poznatim sticaocima ("Službeni list RCG", br. 34/07 i "Službeni list CG", br. 11/08, 39/08), Odluke o pretvaranju duga u akcijski kapital i člana 20 Statuta društva Luštica Development AD Tivat, Skupština društva Luštica Development AD Tivat, na redovnoj sjednici od 29.06.2018. godine, donijela je;

**ODLUKU
o emisiji akcija po osnovu pretvaranja duga
u akcionarski kapital**

Član 1

Društvo Luštica Development AD Tivat, sa sjedištem u Tivtu, Radovići bb (u daljem tekstu: Društvo), upisan u Registar emitenata kod Komisije za tržište kapitala pod rednim brojem 498, ovom odlukom emituje akcije po osnovu pretvaranja duga u akcijski kapital.

Član 2

Ukupan akcijski kapital Društva na dan donošenja ove odluke iznosi 11,318,783 EUR i podijeljen je na 11,318,783 akcije, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 EUR (jedan euro).

Član 3

Obim emisije koja se emituje ovom odlukom iznosi EUR i podijeljen je na 12,257,623 (dvanaest miliona dvije stotine pedeset sedam hiljada šest stotina dvadeset tri) akcije, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.00 EUR (jedan euro).

Član 4

Akcije iz ove emisije izdaju se radi pretvaranja duga Društva prema Orascom Development Holding AG, Gotthardstrasse 12 CH-6460 Altdorf, Švajcarska u akcionarski kapital, tako da je Orascom Development Holding AG sticalac akcija iz ove emisije.

O pretvaranju duga u akcionarski kapital Društvo i sticalac akcija iz ove emisije sačinili su poseban ugovor o međusobnim pravima i obavezama u vezi sa pretvaranjem duga u akcionarski kapital.



Član 5

Emitent će ovu emisiju akcija evidentirati kod Komisije za tržište kapitala, podnoseći zahtjev za evidentiranje ove emisije u roku od 12 mjeseci od dana donošenja ove odluke.

Član 6

Akcije izdate ovom emisijom su obične akcije sa pravom glasa.

Akcije izdate ovom emisijom daju sljedeća prava:

- pravo na upravljanje;
- pravo na dividendu;
- pravo na učešće u raspodjeli imovine Društva u slučaju stečaja ili likvidacije;
- pravo preče kupovine akcija u slučaju povećanja kapitala Društva novčanim ulozima;
- druga prava utvrđena Statutom Društva.

[Napomena: Društvo može utvrditi i druga prava, a u skladu sa Zakonom o privrednim društvima.]

Član 7

Društvo će, u skladu sa propisima i odredbama ove odluke, izvršiti potrebne promjene u Centralnom registru Centralne depozitarne agencije.

Član 8

Nakon upisa povećanja kapitala po ovom osnovu u Centralni registar privrednih subjekata i upisa akcija iz ove emisije u Centralni registar Centralne depozitarne agencije, Orascom Development Holding AG će postati punopravni vlasnik akcija i od tog momenta stiče sva prava koja mu po zakonu i aktima Društva pripadaju.

Član 9

Lice ovlašćeno za sprovođenje aktivnosti u vezi sa emisijom akcija iz ove odluke je Nebojša Popović, u svojstvu sekretara Društva .

Član 10

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja, a primjenjivaće se danom prijema rješenja Komisije za tržište kapitala o evidentiranju ove emisije.

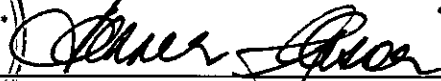


U Tivtu, 29.06.2018. godine

Broj odluke: SA-O-03/2018



PREDSJEDNIK SKUPŠTINE


Darren Gibson, Izvršni direktor

**ODLUKA O EMISIJI AKCIJA
PO OSNOVU PRETVARANJA DUGA U AKCIONARSKI KAPITAL
kada emitent izdaje samo obične akcije**

Na osnovu člana 50 stav 6 Zakona o tržištu kapitala ("Službeni list Crne Gore", br.01/18), člana 1 stav 1 tačka 5) Pravila o evidentiranju emisija hartija od vrijednosti kada je emitent Republika Crna Gora i kada se hartije od vrijednosti izdaju unaprijed poznatim sticacima ("Službeni list RCG", br. 34/07 i "Službeni list CG", br. 11/08, 39/08), Odluke o pretvaranju duga u akcijski kapital i člana 20 Statuta društva Luštica Development AD Tivat, Skupština društva Luštica Development AD Tivat, na redovnoj sjednici od 29.06.2018. godine, donijela je

**ODLUKU
o emisiji akcija po osnovu pretvaranja duga
u akcionarski kapital**

Član 1

Društvo Luštica Development AD Tivat, sa sjedištem u Tivtu, Radovići bb (u daljem tekstu: Društvo), upisan u Registar emitenata kod Komisije za tržište kapitala pod rednim brojem 498, ovom odlukom emituje akcije po osnovu pretvaranja duga u akcijski kapital.

Član 2

Ukupan akcijski kapital Društva na dan donošenja ove odluke iznosi 11,318,783 EUR i podijeljen je na 11,318,783 akcije, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 EUR (jedan euro).

Član 3

Obim emisije koja se emituje ovom odlukom iznosi EUR i podijeljen je na 25,000,000 (dvadeset pet miliona) akcija, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.00 EUR (jedan euro).

Član 4

Akcije iz ove emisije izdaju se radi pretvaranja duga Društva prema Orascom Development Holding AG, Gotthardstrasse 12 CH-6460 Altdorf, Švajcarska u akcionarski kapital, tako da je Orascom Development Holding AG sticalac akcija iz ove emisije.

O pretvaranju duga u akcionarski kapital Društvo i sticalac akcija iz ove emisije sačinili su poseban ugovor o međusobnim pravima i obavezama u vezi sa pretvaranjem duga u akcionarski kapital.



Član 5

Emitent će ovu emisiju akcija evidentirati kod Komisije za tržište kapitala, podnoseći zahtjev za evidentiranje ove emisije u roku od 12 mjeseci od dana donošenja ove odluke.

Član 6

Akcije izdate ovom emisijom su obične akcije sa pravom glasa.

Akcije izdate ovom emisijom daju sljedeća prava:

- pravo na upravljanje;
- pravo na dividendu;
- pravo na učešće u raspodjeli imovine Društva u slučaju stečaja ili likvidacije;
- pravo preče kupovine akcija u slučaju povećanja kapitala Društva novčanim ulozima;
- druga prava utvrđena Statutom Društva.

[Napomena: Društvo može utvrditi i druga prava, a u skladu sa Zakonom o privrednim društvima.]

Član 7

Društvo će, u skladu sa propisima i odredbama ove odluke, izvršiti potrebne promjene u Centralnom registru Centralne depozitarne agencije.

Član 8

Nakon upisa povećanja kapitala po ovom osnovu u Centralni registar privrednih subjekata i upisa akcija iz ove emisije u Centralni registar Centralne depozitarne agencije, Orascom Development Holding AG će postati punopravni vlasnik akcija i od tog momenta stiče sva prava koja mu po zakonu i aktima Društva pripadaju.

Član 9

Lice ovlašćeno za sprovođenje aktivnosti u vezi sa emisijom akcija iz ove odluke je Nebojša Popović, u svojstvu sekretara Društva.

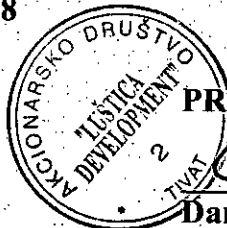
Član 10

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja, a primjenjivaće se danom prijema rješenja Komisije za tržište kapitala o evidentiranju ove emisije.



U Tivtu, 29.06.2018. godine

Broj odluke: SA-O-01/2018



PREDSJEDNIK SKUPŠTINE

Darren Gibson, Izvršni Direktor

y

**ODLUKA O EMISIJI AKCIJA
PO OSNOVU PRETVARANJA DUGA U AKCIONARSKI KAPITAL
kada emitent izdaje samo obične akcije**

Na osnovu člana 50 stav 6 Zakona o tržištu kapitala ("Službeni list Crne Gore", br.01/18), člana 1 stav 1 tačka 5) Pravila o evidentiranju emisija hartija od vrijednosti kada je emitent Republika Crna Gora i kada se hartije od vrijednosti izdaju unaprijed poznatim sticaocima ("Službeni list RCG", br. 34/07 i "Službeni list CG", br. 11/08, 39/08), Odluke o pretvaranju duga u akcijski kapital i člana 20 Statuta društva Luštica Development AD Tivat, Skupština društva Luštica Development AD Tivat, na redovnoj sjednici od 29.06.2018. godine, donijela je;

**ODLUKU
o emisiji akcija po osnovu pretvaranja duga
u akcionarski kapital**

Član 1

Društvo Luštica Development AD Tivat, sa sjedištem u Tivtu, Radovići bb (u daljem tekstu: Društvo), upisan u Registar emitenata kod Komisije za tržište kapitala pod rednim brojem 498, ovom odlukom emituje akcije po osnovu pretvaranja duga u akcijski kapital.

Član 2

Ukupan akcijski kapital Društva na dan donošenja ove odluke iznosi 11,318,783 EUR i podijeljen je na 11,318,783 akcije, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 EUR (jedan euro).

Član 3

Obim emisije koja se emituje ovom odlukom iznosi EUR i podijeljen je na 2,000,000 (dva miliona) akcija, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.00 EUR (jedan euro).

Član 4

Akcije iz ove emisije izdaju se radi pretvaranja duga Društva prema Državi Crnoj Gori u akcionarski kapital, tako da je Država Crna Gora sticalac akcija iz ove emisije.

O pretvaranju duga u akcionarski kapital Društvo i sticalac akcija iz ove emisije sačinili su poseban ugovor o međusobnim pravima i obavezama u vezi sa pretvaranjem duga u akcionarski kapital.



Član 5

Emitent će ovu emisiju akcija evidentirati kod Komisije za tržište kapitala, podnoseći zahtjev za evidentiranje ove emisije u roku od 12 mjeseci od dana donošenja ove odluke.

Član 6

Akcije izdate ovom emisijom su obične akcije sa pravom glasa.

Akcije izdate ovom emisijom daju sljedeća prava:

- pravo na upravljanje;
- pravo na dividendu;
- pravo na učešće u raspodjeli imovine Društva u slučaju stečaja ili likvidacije;
- pravo preče kupovine akcija u slučaju povećanja kapitala Društva novčanim ulozima;
- druga prava utvrđena Statutom Društva.

[Napomena: Društvo može utvrditi i druga prava, a u skladu sa Zakonom o privrednim društvima.]

Član 7

Društvo će, u skladu sa propisima i odredbama ove odluke, izvršiti potrebne promjene u Centralnom registru Centralne depozitarne agencije.

Član 8

Nakon upisa povećanja kapitala po ovom osnovu u Centralni registar privrednih subjekata i upisa akcija iz ove emisije u Centralni registar Centralne depozitarne agencije, Država Crna Gora će postati punopravni vlasnik akcija i od tog momenta stiče sva prava koja mu po zakonu i aktima Društva pripadaju.

Član 9

Lice ovlašćeno za sprovođenje aktivnosti u vezi sa emisijom akcija iz ove odluke je Nebojša Popović, u svojstvu sekretara Društva .

Član 10

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja, a primjenjivaće se danom prijema rješenja Komisije za tržište kapitala o evidentiranju ove emisije.

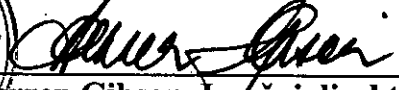


U Tivtu, 29.06.2018. godine

Broj odluke: SA-O-02/2018



PREDSJEDNIK SKUPŠTINE


Darren Gibson, Izvršni direktor

MINUTES

of Regular Shareholders General Assembly
meeting of the Joint Stock Company
„LUSTICA DEVELOPMENT“ AD Tivat

The Regular Shareholders General Assembly meeting of the Joint Stock Company Luštica Development AD Tivat (“Company“) was held on **29 June 2018**, beginning at 10.00 hours in Tivat, Radovici bb.

Representatives of majority shareholders of the Company were present at the session, so the quorum for the session was fulfilled. The representatives present at the session were Mr Veljko Vrbica, representative of the Government of Montenegro, per Conclusion of Government of Montenegro and Mrs Vera Vučelić Radunović, as authorized representative of ONSA Holding Ltd. (based on substitute PoA dated 28 June 2017, and general PoA no. 22/13, date May 2nd 2013), Orascom Development Holding AG (based on substitute PoA dated 28 June 2017, and general PoA no. 21/13 BM date April 30th 2013, legalization of signatures May 6th 2013), Orascom Hotels and Developments SAE (based on substitute PoA dated 28 June 2017, and general PoA dated May 7th 2013, legalization of signatures May 9th 2013) and International Hotels Holdings SAE (based on substitute PoA dated 28 June 2017, and general PoA no. 21/13 BM dated April 30th 2013, legalization of signatures May 6th 2013).

The Regular Shareholders General Assembly meeting of the Company was chaired by Mr. Darren Gibson, in his capacity as Executive Director of the Company.

The Company Secretary Mr Nebojša Popović, was also present at the session.

ZAPISNIK

sa Redovne sjednice Skupštine akcionara
Akcionarskog društva
“LUŠTICA DEVELOPMENT“ AD Tivat

Redovna sjednica Skupštine akcionara Akcionarskog društva Luštica Development AD Tivat (“Društvo“) održana je dana **29. juna 2018. godine**, sa početkom u 10.00 časova u Tivtu, Radovici bb.

Sjednici su prisustvovali predstavnici većine akcionara Društva, čime je ispunjen kvorum za održavanje sjednice. Prisutni predstavnici akcionara bili su g-din Veljko Vrbica, u ime Vlade Crne Gore, po ovlaštenju Vlade Crne Gore, i gospođa Vera Vučelić Radunović u ime ONSA Holding Ltd. (po zamjeničkom punomoćju od 28. juna 2017. godine i generalnom punomoćju br. 22/13 od 2. maja 2013.godine), Orascom Development Holding AG, (po zamjeničkom punomoćju od 28. juna 2017. godine i generalnom punomoćju br. 21/13 BM od 30. aprila 2013, ovjera potpisa 6. maj 2013.godine), Orascom Hotels and Developments SAE, (po zamjeničkom punomoćju od 28. juna 2017. godine i generalnom punomoćju od 7. maja 2013. Godine) i International Hotels Holdings SAE, (po zamjeničkom punomoćju od 28. juna 2017. godine i generalnom punomoćju br. 21/13 BM od 30. aprila 2013. godine, ovjera potpisa 6.maja 2013.godine).

Redovnom sjednicom Skupštine akcionara Društva je predsjedavao g-din Darren Gibson, izvršni direktor Društva.

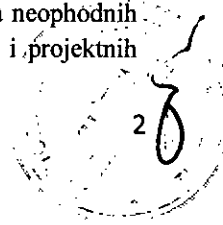
Sjednici je prisustvovao i Sekretar Društva g-din Nebojša Popović.

The representatives of shareholders unanimously confirm that the Agenda initially stipulated by Decisions on Convening of Regular Annual Shareholders General Assembly meeting of the Company and Notification to shareholders on Convening of Regular Annual Shareholders General Assembly meeting of the Company, reads as follows:

1. Adoption of the Agenda;
2. Adoption of Decision on release of members of Board of Directors;
3. Adoption of Decision on appointment of members of Board of Directors;
4. Adoption of financial statements of the Company for year 2017;
5. Adoption of the Decision on expiration of mandate of Company auditor;
6. Adoption of the Decision on appointment of Company auditor for 2018 and approval of the Agreement on Audit;
7. Adoption of draft of the Decision authorising the Board of Directors to adopt a decision on emission of 2,000,000 (two millions) shares of the Company, under nominal value of individual share of 1 (one) EURO, for the purposes of increase of share capital of the Company by conversion of Company's debt towards the founder Government of Montenegro, for payment of additional Annual Rent for year 2017 and 2018 in accordance with the Article 17.1.2.2 of the Lease and Development Agreement executed on October 23rd 2009.
8. Adoption of draft of Decision on capital increase by conversion of Company's debt towards Orascom Development Holding AG, in the amount of up to EUR 12,257,623 (twelve million two hundred and fifty-seven thousand six hundred twenty-three euros);
9. Adoption of the Decision on Approval of the Decision on giving consent for the emission of 25,000,000 shares of the Company, dated 19.12.2017;
10. Adoption of Decision on authorisation of Board of Directors to enter legal affairs necessary for purposes of provision of conditions necessary for conducting

Punomoćnici akcionara jednoglasno potvrđuju da je predlog Dnevnog reda inicijalno predložen Odlukom o sazivanju Redovne godišnje sjednice Skupštine akcionara Društva i Obvještenjem o sazivanju Redovne godišnje sjednice Skupštine akcionara Društva, te predlog dnevnog reda glasi kako slijedi:

1. Usvajanje dnevnog reda Skupštine;
2. Usvajanje Odluke o razrešenju članova Odbora direktora;
3. Usvajanje Odluke o izboru članova Odbora direktora;
4. Usvajanje finansijskih iskaza Društva za 2017. godinu;
5. Usvajanje Odluke o prestanku mandata revizora Društva;
6. Usvajanje Odluke o imenovanju revizora Društva za 2018 godinu i odobrenju Ugovora o reviziji;
7. Usvajanje Odluke kojom se daje ovlašćenja Odboru direktora da donese odluku o emisiji 2,000,000 (dva miliona) akcija Društva, po nominalnoj vrijednosti pojedinačne akcije od 1 (jedan) Euro, a u cilju povećanja kapitala Društva i to putem konverzije duga Društva prema osnivaču Vladi Crne Gore za plaćanje dodatne Godišnje zakupnine za 2017. i 2018 godinu, shodno članu 17.1.2.2 Ugovora o zakupu i izgradnji, zaključenog 23. Oktobra 2009.godine.
8. Usvajanje predloga Odluke o povećanju kapitala putem konverzije duga prema Orascom Development Holding AG, u visini do EUR 12,257,623 (dvanaest milina dvije stotine pedeset sedam hiljada šest stotina dvadeset tri eura).
9. Usvajanje Odluke o odobravanju Odluke Odbora direktora o davanju saglasnosti na emisiju 25,000,000 akcija Društva, od 19.12.2017.godine;
10. Usvajanje Odluke kojom se daje ovlašćenje Odboru Direktora za zaključenje pravnih poslova za potrebe obezbjeđenja neophodnih uslova za obavljanje privrednih i projektnih



2

Company business and project activities,
having total value of up to EUR
60,000,000.00 sixty million euros).

11. Miscellaneous

The Chairman explained each item of the agenda
and then the representatives of the shareholders
voted.

First point of the Agenda:

The proposed Agenda is adopted unanimously.

Second point of the Agenda:

Assembly adopted unanimously the Decision on
release of members of Board of Directors;

Third point of the Agenda:

Assembly adopted unanimously the Decision on
appointment of members of Board of Directors.
In accordance with such, the following persons
have been selected for the members of the Board
of Directors;

1. Mr. Samih Sawiris
2. Mr. Khaled Bichara
3. Ashraf Nassim
4. Mr. Abdelhamid Abou Youssef
5. Mr. Predrag Nenezić
6. Mrs. Nada Pavićević
7. Mrs. Nina Vukotić.

Fourth point of the Agenda:

Considering the fact that the KMPG doo
Podgorica, as the Company's Auditor failed to
fulfill the obligations from the Agreement on the
providing of audit services of the Company's
financial statements and, consequently, failed to
audit the financial report of the Company for
2017, the Assembly unanimously:

djelatnosti Društva u ukupnoj vrijednosti do
EUR 60.000.000,00 (šezdeset miliona eura).

11. Razno

Predsjedavajući Skupštine je objasnio svaku
tačku dnevnog reda i predstavnici akcionara su
glasali.

Prva tačka dnevnog reda:

Predloženi Dnevni red je usvojen jednoglasno.

Druga tačka dnevnog reda:

Skupština akcionara je jednoglasno usvojila
Odluku o razrešenju članova Odbora direktora;

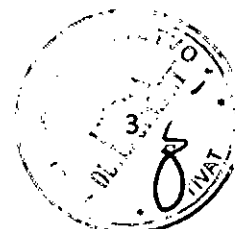
Treća tačka dnevnog reda:

Skupština akcionara je jednoglasno usvojila
Odluku o izboru članova Odbora direktora. U
skladu sa tim, za članove Odbora direktora
izabrana su sledeća lica:

1. gospodin Samih Sawiris
2. gospodin Khaled Bichara
3. gospodin Ashraf Nassim
4. gospodin Abdelhamid Abou Youssef
5. gospodin Predrag Nenezić
6. gospođa Nada Pavićević
7. gospođa Nina Vukotić.

Četvrta tačka dnevnog reda:

Imajući u vidu činjenicu da KMPG doo
Podgorica, Revizor Društva nije ispunio obaveze
iz ugovora o pružanju usluga revizije
finansijskog izveštaja Društva, i da shodno tome
nije izvršio reviziju finansijskog izveštaja
Društva za 2017. godinu, Skupština akcionara je
jednoglasno;



1. Adopted the Financial Statement of the Company for year 2017;
2. Appoints DELOITTE DOO PODGORICA to verify the Financial Statement of the Company for year 2017 and make a report on the audited Financial Statement of the Company for year 2017, which shall be submitted to the Assembly for its final adoption.

Fifth point of the Agenda:

Assembly adopted unanimously the Decision on expiration of mandate of Company auditor;

Sixth point of the Agenda:

Assembly adopted unanimously the Decision on appointment of Company auditor for 2018 and approval of the Agreement on Audit, through which the audit company KPMG d.o.o. Podgorica has been appointed as Auditor of the Lustica Development AD Tivat, for the year 2017;

Seventh point of the Agenda:

Assembly adopted unanimously the Decision authorising the Board of Directors to adopt a decision on emission of 2,000,000 shares of the Company, under nominal value of individual share of 1 (one) EURO, for the purposes of increase of share capital of the Company by conversion of Company's debt towards the founder Government of Montenegro, for payment of additional Annual Rent for year 2017 and 2018 in accordance with the Article 17.1.2.2 of the Lease and Development Agreement executed on October 23rd 2009.

Eight point of the Agenda:

Assembly adopted unanimously the Decision on capital increase by conversion of Company's

1. Usvojila Finansijski izvještaje Društva za 2017. godinu;
2. Imenovala društvo DELOITTE DOO PODGORICA, da da ovjeri konačan izvještaj Finansijski izvještaj Društva za 2017. godinu i sačini izvještaj o izvršenoj reviziji finansijskih izvještaj Društva za 2017. godinu, koji će biti dopstavljen Skupštini Društva na konačno usvajanje.

Peta tačka dnevnog reda:

Skupština akcionara je jednoglasno usvojila Odluku o prestanku mandata revizora Društva;

Šesta tačka dnevnog reda:

Skupština akcionara je jednoglasno usvojila Odluku o imenovanju revizora Društva za 2018 godinu i odobrenju Ugovora o reviziji, kojim se društvo za reviziju finansijskih izvještaja KPMG doo Podgorica imenuje za Revizora društva Luštica Development AD Tivat, za 2017. Godinu;

Sedma tačka dnevnog reda:

Skupština akcionara je jednoglasno usvojila Odluku kojom se daje ovlašćenja Odboru direktora da donese odluku o emisiji 2,000,000 akcija Društva, po nominalnoj vrijednosti pojedinačne akcije od 1 (jedan) Euro, a u cilju povećanja kapitala Društva i to putem konverzije duga Društva prema osnivaču Vladi Crne Gore za plaćanje dodatne Godišnje zakupnine za 2017. i 2018 godinu, shodno članu 17.1.2.2 Ugovora o zakupu i izgradnji, zaključenog 23. Oktobra 2009.godine.

Osma tačka dnevnog reda:

Skupština akcionara je jednoglasno usvojila Odluku o povećanju kapitala putem konverzije

debt towards Orascom Development Holding AG, in the amount of up to EUR 12,257,623 (twelve million two hundred and fifty-seven thousand six hundred twenty-three euros).

By same Decision, the Board of Directors is authorised to undertake any and all actions, legal and factual, necessary for the purposes of execution of this decision of the Shareholders Assembly.

The period of validity of subject authorisation of Board of Directors is six (6) months as of the date of adoption of this decision.

Ninth point of the Agenda:

Assembly adopted unanimously the Decision Approval of the Decision on giving consent for the emission of 25,000,000 shares of the Company, dated 19.12.2017.

Tenth point of the Agenda:

Assembly adopted unanimously the Decision on authorisation of Board of Directors to enter legal affairs necessary for purposes of provision of conditions necessary for conducting Company business and project activities, having total value of up to EUR 60,000,000.00.

Eleventh point of the Agenda:

There were no additional issues or questions.

In Tivat, on 29 June 2018

duga prema Orascom Development Holding AG, u visini do EUR 12,257,623 (dvanaest milina dvije stotine pedeset sedam hiljada šest stotina dvadeset tri eura).

Istom odlukom, Odbor direktora je ovlašten da preduzme sve radnje, pravne i faktičke, neophodne u silju izvršenja ove Odluke Skupštine akcionara.

Rok do koga važi ovo ovlaštenje Odbora direktora je šest (6) mjeseci od dana usvajanja ove odluke.

Deveta tačka dnevnog reda:

Skupština akcionara je jednoglasno usvojila Odluku o o odobravanju Odluke Odbora direktora o davanju saglasnosti na emisiju 25,000,000 akcija Društva, od 19.12.2017.godine;

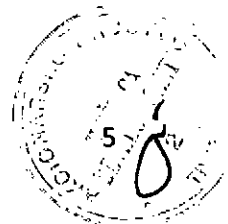
Deseta tačka dnevnog reda:

Skupština akcionara je jednoglasno usvojila Odluku kojom se daje ovlaštenje Odboru Direktora za zaključenje pravnih poslova za potrebe obezbjeđenja neophodnih uslova za obavljanje privrednih i projektnih djelatnosti Društva u ukupnoj vrijednosti do EUR 60.000.000,00

Jedanaesta tačka dnevnog reda:

Nije bilo dodatnih tačaka ili pitanja.

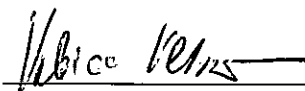
U Tivtu, dana 29. juna 2018.godine.





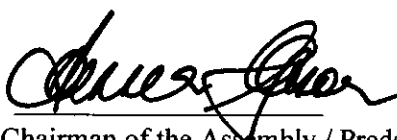
Vera Vučelić Radunović, representative of majority shareholders

Vera Vučelić Radunović, punomoćnik većinskih akcionara

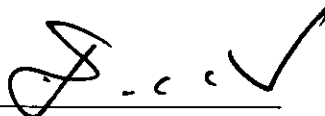


Veljko Vrbica, representative of Government of Montenegro

Veljko Vrbica, punomoćnik Vlade Crne Gore



Darren Gibson, Chairman of the Assembly / Predsjedavajući



Nebojsa Popović, Secretary of the Company / Sekretar Društva

**ODLUKA O EMISIJI AKCIJA
PO OSNOVU PRETVARANJA DUGA U AKCIONARSKI KAPITAL
kada emitent izdaje samo obične akcije**

Na osnovu člana 25 i 44b tačka 4) Zakona o hartijama od vrijednosti ("Službeni list Republike Crne Gore", br. 59/00, 10/01, 43/05, 28/06, Službeni list Crne Gore", br. 53/09, 73/10, 40/11, 06/13), člana 1 stav 1 tačka 5) Pravila o evidentiranju emisija hartija od vrijednosti kada je emitent Republika Crna Gora i kada se hartije od vrijednosti izdaju unaprijed poznatim sticaocima ("Službeni list RCG", br. 34/07 i "Službeni list CG", br. 11/08, 39/08), Odluke o pretvaranju duga u akcijski kapital i člana 20 Statuta društva Luštica Development AD Tivat, Skupština društva Luštica Development AD Tivat, na redovnoj sjednici od 29.06.2017. godine, donijela je

**ODLUKU
o emisiji akcija po osnovu pretvaranja duga
u akcionarski kapital**

Član 1

Društvo Luštica Development AD Tivat, sa sjedištem u Tivtu, Radovići bb (u daljem tekstu: Društvo), upisan u Registar emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti pod rednim brojem 498, ovom odlukom emituje akcije po osnovu pretvaranja duga u akcijski kapital.

Član 2

Ukupan akcijski kapital Društva na dan donošenja ove odluke iznosi 11,025,000 EUR i podijeljen je na 11,025,000 akcije, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 EUR (jedan euro).

Član 3

Obim emisije koja se emituje ovom odlukom iznosi 16.983.375 EUR i podijeljen je na (šesnaest miliona devet stotina osamdeset tri hiljade tri stotine sedamdeset pet) akcija, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.00 EUR (jedan euro), podložno Odluci Odbora Direktora društva.

Član 4

Akcije iz ove emisije izdaju se radi pretvaranja duga Društva prema Orascom Development Holding AG, Gotthardstrasse 12 CH-6460 Altdorf, Švajcarska, u akcionarski kapital, tako da je Orascom Development Holding AG sticalac akcija iz ove emisije.

O pretvaranju duga u akcionarski kapital Društvo i sticalac akcija iz ove emisije sačinili su poseban ugovor o međusobnim pravima i obavezama u vezi sa pretvaranjem duga u akcionarski kapital.



Član 5

Emitent će ovu emisiju akcija evidentirati kod Komisije za hartije od vrijednosti, podnoseći zahtjev za evidentiranje ove emisije u roku od 24 mjeseca od dana donošenja ove odluke.

Član 6

Akcije izdate ovom emisijom su obične akcije sa pravom glasa.

Akcije izdate ovom emisijom daju sljedeća prava:

- pravo na upravljanje;
- pravo na dividendu;
- pravo na učešće u raspodjeli imovine Društva u slučaju stečaja ili likvidacije;
- pravo preče kupovine akcija u slučaju povećanja kapitala Društva novčanim ulozima;
- druga prava utvrđena Statutom Društva.

[Napomena: Društvo može utvrditi i druga prava, a u skladu sa Zakonom o privrednim društvima.]

Član 7

Društvo će, u skladu sa propisima i odredbama ove odluke, izvršiti potrebne promjene u Centralnom registru Centralne depozitarne agencije.

Član 8

Nakon upisa povećanja kapitala po ovom osnovu u Centralni registar privrednih subjekata i upisa akcija iz ove emisije u Centralni registar Centralne depozitarne agencije, Orascom Development Holding AG će postati punopravni vlasnik akcija i od tog momenta stiče sva prava koja mu po zakonu i aktima Društva pripadaju.

Član 9

Lice ovlašćeno za sprovođenje aktivnosti u vezi sa emisijom akcija iz ove odluke je Nebojša Popović, u svojstvu sekretara Društva .

Član 10



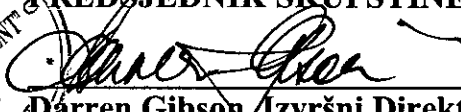
Ova odluka stupa na snagu danom donošenja, a primjenjivaće se danom prijema rješenja Komisije za hartije od vrijednosti o evidentiranju ove emisije.

U Tivtu, 29.06.2017. godine

Broj odluke: SK-02/2017



PREDSJEDNIK SKUPŠTINE


Darren Gibson, Izvršni Direktor

**ODLUKA O EMISIJI AKCIJA
PO OSNOVU PRETVARANJA DUGA U AKCIONARSKI KAPITAL
kada emitent izdaje samo obične akcije**

Na osnovu člana 25 i 44b tačka 4) Zakona o hartijama od vrijednosti ("Službeni list Republike Crne Gore", br. 59/00, 10/01, 43/05, 28/06, Službeni list Crne Gore", br. 53/09, 73/10, 40/11, 06/13), člana 1 stav 1 tačka 5) Pravila o evidentiranju emisija hartija od vrijednosti kada je emitent Republika Crna Gora i kada se hartije od vrijednosti izdaju unaprijed poznatim sticaocima ("Službeni list RCG", br. 34/07 i "Službeni list CG", br. 11/08, 39/08), Odluke o pretvaranju duga u akcijski kapital i člana 20 Statuta društva Luštica Development AD Tivat, Skupština društva Luštica Development AD Tivat, na redovnoj sjednici od 29.06.2017. godine, donijela je

**ODLUKU
o emisiji akcija po osnovu pretvaranja duga
u akcionarski kapital**

Član 1

Društvo Luštica Development AD Tivat, sa sjedištem u Tivtu, Radovići bb (u daljem tekstu: Društvo), upisan u Registar emitenata kod Komisije za hartije od vrijednosti pod rednim brojem 498, ovom odlukom emituje akcije po osnovu pretvaranja duga u akcijski kapital.

Član 2

Ukupan akcijski kapital Društva na dan donošenja ove odluke iznosi 11,318,783 EUR i podijeljen je na 11,318,783 akcije, pojedinačne nominalne vrijednosti 1,00 EUR (jedan euro).

Član 3

Obim emisije koja se emituje ovom odlukom iznosi EUR i podijeljen je na 2,000,000 (dva miliona) akcija, pojedinačne nominalne vrijednosti 1.00 EUR (jedan euro).

Član 4

Akcije iz ove emisije izdaju se radi pretvaranja duga Društva prema Državi Crnoj Gori u akcionarski kapital, tako da je Država Crna Gora sticalac akcija iz ove emisije.

O pretvaranju duga u akcionarski kapital Društvo i sticalac akcija iz ove emisije sačinili su poseban ugovor o međusobnim pravima i obavezama u vezi sa pretvaranjem duga u akcionarski kapital.



Član 5

Emitent će ovu emisiju akcija evidentirati kod Komisije za hartije od vrijednosti, podnoseći zahtjev za evidentiranje ove emisije u roku od 24 mjeseca od dana donošenja ove odluke.

Član 6

Akcije izdate ovom emisijom su obične akcije sa pravom glasa.

Akcije izdate ovom emisijom daju sljedeća prava:

- pravo na upravljanje;
- pravo na dividendu;
- pravo na učešće u raspodjeli imovine Društva u slučaju stečaja ili likvidacije;
- pravo preče kupovine akcija u slučaju povećanja kapitala Društva novčanim ulozima;
- druga prava utvrđena Statutom Društva.

[Napomena: Društvo može utvrditi i druga prava, a u skladu sa Zakonom o privrednim društvima.]

Član 7

Društvo će, u skladu sa propisima i odredbama ove odluke, izvršiti potrebne promjene u Centralnom registru Centralne Depozitarne Agencije.

Član 8

Nakon upisa povećanja kapitala po ovom osnovu u Centralni registar privrednih subjekata i upisa u Centralni registar Centralne Depozitarne Agencije akcija iz ove emisije, Država Crna Gora će postati punopravni vlasnik akcija i od tog momenta stiče sva prava koja mu po zakonu i aktima Društva pripadaju.

Član 9

Lice ovlašćeno za sprovođenje aktivnosti u vezi sa emisijom akcija iz ove odluke je Nebojša Popović, u svojstvu sekretara Društva .

Član 10

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja, a primjenjivaće se danom prijema rješenja Komisije za hartije od vrijednosti o evidentiranju ove emisije.

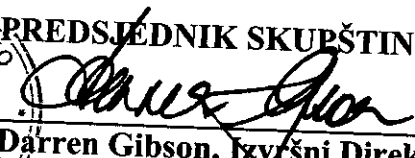


U Tivtu, 29.06.2017. godine

Broj odluke: SK-01/2017



PREDSJEDNIK SKUPŠTINE


Darren Gibson, Izvršni Direktor

MINUTES

of Regular Shareholders General Assembly
meeting of the Joint Stock Company
„LUSTICA DEVELOPMENT“ AD Tivat

The Regular Shareholders General Assembly meeting of the Joint Stock Company Luštica Development AD Tivat (“Company“) was held on **29 June 2017**, beginning at 16.00 hours in Tivat, Radovici bb.

Representatives of 100% of the shareholders of the Company were present at the session, so the quorum for the session was fulfilled. The representatives present at the session were Mr Veljko Vrbica, representative of the Government of Montenegro, per Conclusion of Government of Montenegro no. 07-1918/3, dated 26 June 2017, and Mrs Vera Vučelić Radunović, as authorized representative of ONSA Holding Ltd. (based on substitute PoA dated 28 June 2017, and general PoA no. 22/13, date May 2nd 2013), Orascom Development Holding AG (based on substitute PoA dated 28 June 2017, and general PoA no. 21/13 BM date April 30th 2013, legalization of signatures May 6th 2013), Orascom Hotels and Developments SAE (based on substitute PoA dated 28 June 2017, and general PoA dated May 7th 2013, legalization of signatures May 9th 2013) and International Hotels Holdings SAE (based on substitute PoA dated 28 June 2017, and general PoA no. 21/13 BM dated April 30th 2013, legalization of signatures May 6th 2013).

The Regular Shareholders General Assembly meeting of the Company was chaired by Mr. Darren Gibson, in his capacity as Executive Director of the Company.

The Company Secretary Mr Nebojša Popović, was also present at the session.

ZAPISNIK

sa Redovne sjednice Skupštine akcionara
Akcionarskog društva
“LUŠTICA DEVELOPMENT“ AD Tivat

Redovna sjednica Skupštine akcionara Akcionarskog društva Luštica Development AD Tivat (“Društvo“) održana je dana **29. juna 2017. godine**, sa početkom u 16.00 časova u Tivtu, Radovici bb.

Sjednici su prisustvovali predstavnici 100% akcionara Društva, čime je ispunjen kvorum za održavanje sjednice. Prisutni predstavnici akcionara bili su g-din Veljko Vrbica, u ime Vlade Crne Gore, po ovlaštenju Vlade Crne Gore br. 07-1918/3, od 26. juna 2017. godine, i gospođa Vera Vučelić Radunović u ime ONSA Holding Ltd. (po zamjeničkom punomoćju od 28. juna 2017. godine i generalnom punomoćju br. 22/13 od 2. maja 2013.godine), Orascom Development Holding AG, (po zamjeničkom punomoćju od 28. juna 2017. godine i generalnom punomoćju br. 21/13 BM od 30. aprila 2013, ovjera potpisa 6. maj 2013.godine), Orascom Hotels and Developments SAE, (po zamjeničkom punomoćju od 28. juna 2017. godine i generalnom punomoćju od 7. maja 2013. Godine) i International Hotels Holdings SAE, (po zamjeničkom punomoćju od 28. juna 2017. godine i generalnom punomoćju br. 21/13 BM od 30. aprila 2013. godine, ovjera potpisa 6.maja 2013.godine).

Redovnom sjednicom Skupštine akcionara Društva je predsjedavao g-din Darren Gibson, izvršni direktor Društva.

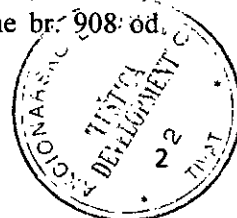
Sjednici je prisustvovao i Sekretar Društva g-din Nebojša Popović.



The representatives of shareholders owning totally 100% shares of the Company unanimously confirm that the Agenda initially stipulated by Decisions on Convening of Regular Annual Shareholders General Assembly meeting of the Company and Notification to shareholders on Convening of Regular Annual Shareholders General Assembly meeting of the Company, reads as follows:

Punomoćnici akcionara koji ukupno posjeduju 100% akcija u Društvu jednoglasno potvrđuju da je predlog Dnevnog reda inicijalno predložen Odlukom o sazivanju Redovne godišnje sjednice Skupštine akcionara Društva i Obvještenjem o sazivanju Redovne godišnje sjednice Skupštine akcionara Društva, te predlog dnevnog reda glasi kako slijedi:

- | | |
|--|--|
| 1. Adoption of the Agenda; | 1. Usvajanje dnevnog reda Skupštine; |
| 2. Adoption of Decision on release of members of Board of Directors; | 2. Usvajanje Odluke o razrešenju članova Odbora direktora; |
| 3. Adoption of Decision on appointment of members of Board of Directors; | 3. Usvajanje Odluke o izboru članova Odbora direktora; |
| 4. Adoption of financial statements of the Company for with Audit report for year 2016; | 4. Usvajanje finansijskih iskaza Društva sa izvještajem revizora Društva za 2016 godinu; |
| 5. Adoption of the Decision on expiration of mandate of Company auditor; | 5. Usvajanje Odluke o prestanku mandata revizora Društva; |
| 6. Adoption of the Decision on appointment of Company auditor for 2017 and approval of the Agreement on Audit; | 6. Usvajanje Odluke o imenovanju revizora Društva za 2017. godinu i odobrenju Ugovora o reviziji; |
| 7. Adoption of the Decision on share emission of 4,725,000 New Ordinary Shares of the Company (30% of Company's capital post capital increase) to Eligible Montenegrin Citizen, pursuant to respective decisions, and in accordance with the Article 6 of the Sale and Purchase Agreement executed on October 23rd 2009, with draft of the Prospectus; | 7. Usvajanje Odluke o emisiji 4,725,000 novo izdatih akcija Društva (30% kapitala Društva nakon izvršenog povećanja kapitala) Kvalifikovanim građanima Crne Gore, shodno članu 6 Ugovora o kupoprodaji akcija zaključenog 23. Oktobra 2009.godine, sa predlogom Prospekta; |
| 8. Adoption of the Decision on amendments to the Decision of the Assembly No 908 dated on 24.02.2014; | 8. Usvajanje Odluke o izmjenama i dopunama Odluke Skupštine br. 908 od 24. 02.2014. godine; |



- | | |
|---|--|
| <p>9. Adoption of the Decision on amendments to the Decision of the Assembly no. 911 dated on 24.02.2014;</p> <p>10. Adoption of the Decision authorising the Board of Directors to adopt a decision on emission of 2,000,000 shares of the Company, under nominal value of individual share of 1 (one) EURO, for the purposes of increase of share capital of the Company by conversion of Company's debt towards the founder Government of Montenegro, for payment of additional Annual Rent for year 2015 and 2016 in accordance with the Article 17.1.2.2 of the Lease and Development Agreement executed on October 23rd 2009.</p> <p>11. Adoption of draft of Decision on capital increase by conversion of Company's debt towards Orascom Development Holding AG, in the amount of up to EUR 20,352,735.</p> <p>12. Adoption of the Decision on authorisation of Board of Directors to enter legal affairs necessary for purposes of provision of conditions necessary for conducting Company business and project activities, having total value of up to EUR 60,000,000.00.</p> <p>13. Miscellaneous</p> | <p>9. Usvajanje Odluke o izmjenama i dopunama Odluke Skupštine br. 911 od 24. 02.2014. godine;</p> <p>10. Usvajanje Odluke kojom se daje ovlašćenja Odboru direktora da donese odluku o emisiji 2,000,000 akcija Društva, po nominalnoj vrijednosti pojedinačne akcije od 1 (jedan) Euro, a u cilju povećanja kapitala Društva i to putem konverzije duga Društva prema osnivaču Vladi Crne Gore za plaćanje dodatne Godišnje zakupnine za 2015. i 2016 godinu, shodno članu 17.1.2.2 Ugovora o zakupu i izgradnji, zaključenog 23. Oktobra 2009.godine.</p> <p>11. Usvajanje predloga Odluke o povećanju kapitala putem konverzije duga prema Orascom Development Holding AG, u visini do EUR 20,352,735.</p> <p>12. Usvajanje Odluke kojom se daje ovlašćenje Odboru Direktora za zaključenje pravnih poslova za potrebe obezbjeđenja neophodnih uslova za obavljanje privrednih i projektnih djelatnosti Društva u ukupnoj vrijednosti do EUR 60.000.000,00.</p> <p>13. Razno</p> |
|---|--|

The Chairman explained each item of the agenda and then the representatives of the shareholders voted.

Predsjedavajući Skupštine je objasnio svaku tačku dnevnog reda i predstavnici akcionara su glasali.



First point of the Agenda:

The proposed Agenda is adopted unanimously.

Second point of the Agenda:

Assembly adopted unanimously the Decision on release of members of Board of Directors;

Third point of the Agenda:

Assembly adopted unanimously the Decision on appointment of members of Board of Directors. In accordance with such, the following persons have been selected for the members of the Board of Directors;

1. Mr. Samih Sawiris
2. Mr. Khaled Bichara
3. Ashraf Nassim
4. Mr. Abdelhamid Abou Youssef
5. Mr. Predrag Nenezić
6. Mrs. Nada Mihailović Pavićević
7. Mrs. Nina Vukotić.

Fourth point of the Agenda:

Assembly adopted unanimously the financial statements of the Company for with Audit report for year 2016

Fifth point of the Agenda:

Assembly adopted unanimously the Decision on expiration of mandate of Company auditor;

Sixth point of the Agenda:

Assembly adopted unanimously the Decision on appointment of Company auditor for 2017 and approval of the Agreement on Audit, through which the audit company KPMG d.o.o. Podgorica has been appointed as Auditor of the Lustica Development AD Tivat, for the year 2017;

Prva tačka dnevnog reda:

Predloženi Dnevni red je usvojen jednoglasno.

Druga tačka dnevnog reda:

Skupština akcionara je jednoglasno usvojila Odluku o razrešenju članova Odbora direktora;

Treća tačka dnevnog reda:

Skupština akcionara je jednoglasno usvojila Odluku o izboru članova Odbora direktora. U skladu sa tim, za članove Odbora direktora izabrana su sledeća lica:

1. gospodin Samih Sawiris
2. gospodin Khaled Bichara
3. gospodin Ashraf Nassim
4. gospodin Abdelhamid Abou Youssef
5. gospodin Predrag Nenezić
6. gospođa Nada Mihailović Pavićević
7. gospođa Nina Vukotić.

Četvrta tačka dnevnog reda:

Skupština akcionara je jednoglasno usvojila finansijske iskaze Društva sa izveštajem revizora Društva za 2016 godinu;

Peta tačka dnevnog reda:

Skupština akcionara je jednoglasno usvojila Odluku o prestanku mandata revizora Društva;

Šesta tačka dnevnog reda:

Skupština akcionara je jednoglasno usvojila Odluku o imenovanju revizora Društva za 2017 godinu i odobrenju Ugovora o reviziji, kojim se društvo za reviziju finansijskih izveštaja KPMG doo Podgorica imenuje za Revizora društva Luštica Development AD Tivat, za 2017. Godinu;



Seventh point of the Agenda:

Assembly adopted unanimously the Decision on share emission of 4,725,000 New Ordinary Shares of the Company (30% of Company's capital post capital increase) to Eligible Montenegrin Citizen, pursuant to respective decisions, and in accordance with the Article 6 of the Sale and Purchase Agreement executed on October 23rd 2009, with draft of the Prospectus;

The Assembly acknowledges with the Conclusion of the Government of Montenegro no. 07-2025 of June 28, 2017 and accordingly, the Assembly instructs the management team of the Company to complete and update the Prospectus, prior to the issue of shares, in accordance with the opinion of the Securities Commission no. 01/3 - 946/2- 17 of 22nd June 2017, as well as the Audit Report for 2016 and finally to achieve the positive opinion of the Securities Commission.

Assembly hereby authorized management team of the Company to, during the period until the share emission (i) slightly adjust the part of the clause 1.3.1 "Documents accompanying subscription applications" of the Prospectus, without changing its essence; and (ii) update figures highlighted to reflect the actual figures at the date of signing the Prospectus, provided that both adjustments (if any) will be noted and finally adopted by Assembly at the scheduled session.

Eighth point of the Agenda:

Assembly adopted unanimously the Decision on amendments to the Decision of the Assembly No 908 dated on 24.02.2014;

Ninth point of the Agenda:

Sedma tačka dnevnog reda:

Skupština akcionara je jednoglasno usvojila Odluku o emisiji 4,725,000 novo izdatih akcija Društva (30% kapitala Društva nakon izvršenog povećanja kapitala) Kvalifikovanim građanima Crne Gore, shodno članu 6 Ugovora o kupoprodaji akcija zaključenog 23. Oktobra 2009.godine, sa predlogom Prospekta;

Skupština je upoznata sa Zaključkom Vlade Crne Gore br. 07-2025 od 28.juna 2017. godine i u skladu sa tim, Skupština nalaže menadžmentu Društva da izvrši dopunu i ažuriranje Prospekta, prije emisije akcija, u skladu sa mišljenjem Komisije za hartije od vrijednosti br. 01/3 – 946/2- 17 od 22.juna 2017. godine, kao i sa Revizorskim izvještajem za 2016. godinu i na kraju obezbijedi pozitivno mišljenje Komisije za hartije od vrijednosti.

Skupština je ovlastila menadžment Društva da, u periodu do emisije akcija (i) neznatno izmijeni deo klauzule 1.3.1 "Dokumenti koji prate aplikacije" iz Prospekta, ne menjajući njegovu suštinu; kao i (ii) izvrši dopunu podataka na način da oni odražavaju stvarne brojeke na dan potpisivanja Prospekta, pod uslovom da se oba prilagođavanja (ako ih ima) notificiraju i konačno usvoje od strane Skupštine na zakazanoj sjednici.

Osma tačka dnevnog reda:

Skupština akcionara je jednoglasno usvojila Odluku o izmjenama i dopunama Odluke Skupštine br. 908 od 24. 02.2014. godine;

Deveta tačka dnevnog reda:



Assembly adopted unanimously the Decision on amendments to the Decision of the Assembly no. 911 dated on 24.02.2014;

Tenth point of the Agenda:

Assembly adopted unanimously the Decision authorising the Board of Directors to adopt a decision on emission of 2,000,000 shares of the Company, under nominal value of individual share of 1 (one) EURO, for the purposes of increase of share capital of the Company by conversion of Company's debt towards the founder Government of Montenegro, for payment of additional Annual Rent for year 2015 and 2016 in accordance with the Article 17.1.2.2 of the Lease and Development Agreement executed on October 23rd 2009.

Eleventh point of the Agenda:

Assembly adopted unanimously the draft of Decision on capital increase by conversion of Company's debt towards Orascom Development Holding AG, in the amount of up to EUR 20,352,735.

Twelfth point of the Agenda:

Assembly adopted unanimously the Decision on authorisation of Board of Directors to enter legal affairs necessary for purposes of provision of conditions necessary for conducting Company business and project activities, having total value of up to EUR 60,000,000.00.

Thirteenth point of the Agenda:

There were no additional issues or questions.

In Tivat, on 29 June 2017

Skupština akcionara je jednoglasno usvojila Odluku o izmjenama i dopunama Odluke Skupštine br. 911 od 24. 02.2014. godine;

Deseta tačka dnevnog reda:

Skupština akcionara je jednoglasno usvojila Odluku kojom se daje ovlaštenja Odboru direktora da donese odluku o emisiji 2,000,000 akcija Društva, po nominalnoj vrijednosti pojedinačne akcije od 1 (jedan) Euro, a u cilju povećanja kapitala Društva i to putem konverzije duga Društva prema osnivaču Vladi Crne Gore za plaćanje dodatne Godišnje zakupnine za 2015. i 2016 godinu, shodno članu 17.1.2.2 Ugovora o zakupu i izgradnji, zaključenog 23. Oktobra 2009.godine.

Jedanaesta tačka dnevnog reda:

Skupština akcionara je jednoglasno usvojila predlog Odluke o povećanju kapitala putem konverzije duga prema Orascom Development Holding AG, u visini do EUR 20,352,735.

Dvanaesta tačka dnevnog reda:

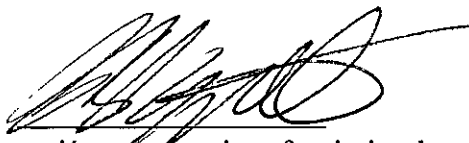
Skupština akcionara je jednoglasno usvojila Odluku kojom se daje ovlaštenje Odboru Direktora za zaključenje pravnih poslova za potrebe obezbjeđenja neophodnih uslova za obavljanje privrednih i projektnih djelatnosti Društva u ukupnoj vrijednosti do EUR 60.000.000,00

Trinaesta tačka dnevnog reda:

Nije bilo dodatnih tačaka ili pitanja.

U Tivtu, dana 29. juna 2017.godine.





Vera Vučelić Radunović, representative of majority shareholders

Vera Vučelić Radunović, punomoćnik većinskih akcionara

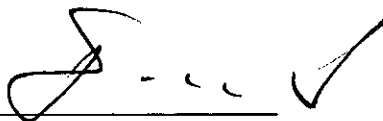


Veljko Vrbica, representative of Government of Montenegro

Veljko Vrbica, punomoćnik Vlade Crne Gore



Darren Gibson, Chairman of the Assembly / Predsjedavajući



Nebojsa Popović, Secretary of the Company / Sekretar Društva

LUSTICA BAY
MONTENEGRO

On the basis of the Company Law (Official Gazette of Montenegro Nos. 06/02, 17/07, 80/08, 36/11 and 40/11) ("Law"), as well as on the basis of Statute of joint stock company "Luštica Development" AD Tivat, registered with Central Register of Commercial Entities in Podgorica under registration number 4-0008824 (hereinafter the "Company"), the Board of Directors of the Company, at the Session held on 29.05.2018, hereby adopts following:

THE DECISION
ON RELEASE OF (i) RUEDIGER ERNST HELMUT FLEIGE AND (ii) OMAR FARID, FROM THE POSITION OF AUTHORIZED REPRESENTATIVE OF THE COMPANY

Mr RUEDIGER ERNST HELMUT FLEIGE citizen of Federal R [REDACTED] with p [REDACTED] and Mr OMAR FARID, Canadian citizen, born d [REDACTED] passport [REDACTED] are released from the position of the Authorized representatives of the Company.

The Decision shall step into force on the day of its adoptions and it shall be registred in accordance with the law with Central Register of Comercial Entities in Podgorica.

Na osnovu Zakona o privrednim društvima (Službeni List Crne Gore br.06/02, 17/07, 80/08, 36/11 i 40/11) ("Zakon"), kao i na osnovu Statuta akcionarskog društva "Luštica Development" AD Tivat, registrovanog kod Centralnog Registra Privrednih Subjekata u Podgorici pod registarskim brojem 4-0008824 (u daljem tekstu "Društvo"), Odbor Direktora Društva, na sjednici održanoj dana 29.05.2018. godine donosi sledeću:

ODLUKU O RAZREŠENJU
(i) RUEDIGER ERNST HELMUT FLEIGE I
(ii) OMAR FARIDA, SA POZICIJE OVLAŠĆENIH ZASTUPNIKA DRUŠTVA

G-din RUEDIGER ERNST HELMUT FLEIGE državljanin [REDACTED] rođen [REDACTED] godine, broj [REDACTED] g-din OMAR FARID, Kanadski državljanin, rođen [REDACTED] godine br [REDACTED] razrešavaju se pozicije Ovlašćenih zastupnika Društva.

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja i, ima se registrovati u skladu sa zakonom kod Centralnog Registra Privrednih subjekata u Podgorici.

President of Board of Directors / Predsjednik Odbora direktora

Samih Sawiris

Member of Board of Directors / Član Odbora direktora

Khaled Bichara

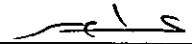




Member of Board of Directors / Član Odbora direktora


Ashraf Nessim

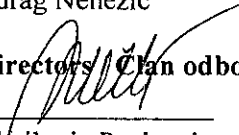
Member of Board of Directors / Član odbora direktora


Abdelhamid Abou Youseff

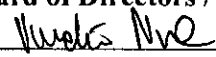
Member of Board of Directors / Član odbora direktora

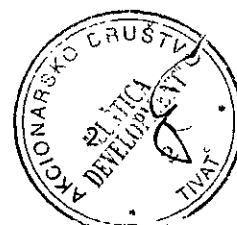

Predrag Nenezic

Member of Board of Directors / Član odbora direktora


Nada Mihailovic Pavicevic

Member of Board of Directors / Član odbora direktora


Nina Vukotić



**MINUTES
OF THE MEETING OF BOARD OF
DIRECTORS OF THE JOINT STOCK
COMPANY LUSTICA DEVELOPMENT AD
TIVAT**

Meeting of Board of Directors, in the electronic form with voting by e-mail), was held on 29th May 2018.

The Meeting was administered by the Company Secretary.

Participants:

Khaled Bichara, Board of Director Member
Abdelhamid Abou Yousef, Board of Director Member;
Ashraf Nessim, Board of Director Member;
Predrag Nenezić, Board of Director Member;
Nada Mihailović Pavićević, Board of Director member;
Nina Vukotić, Board of Director member; and
Nebojsa Popovic – Company Secretary

Following Agenda was proposed for the Session:

1. Adoption of the Agenda;
2. Verification of the Minutes from the previous session of the Board of Directors of the Company;
3. Adoption of Decision on convening of Regular Annual Shareholders Assembly of Lustica Development AD Tivat.
4. Adoption of financial statements of the Company, with Audit report for year 2017;
5. Adoption of draft of the Decision on expiration of mandate of Company auditor;
6. Adoption of draft of the Decision on appointment of Company auditor for 2018 and approval of the Agreement on Audit.
7. Adoption of the Decision on release

**ZAPISNIK
SA SJEDNICE ODBORA DIREKTORA
AKCIONARSKOG DRUŠTVA LUŠTICA
DEVELOPMENT AD TIVAT**

Sjednica Odbora Direktora održana je u elektronskoj formi sa glasanjem putem e-maila, dana 29. Maja 2018. godine.

Sekretar Društva je administrirao Sjednicom.

Učesnici:

Khaled Bichara, član Odbora direktora
Abdelhamid Abou Yousef, član Odbora direktora;
Ashraf Nessim, član Odbora direktora
Predrag Nenezić, član Odbora direktora;
Nada Mihailović Pavićević; član Odbora direktora; i
Nina Vukotić, član Odbora direktora; i
Nebojša Popović – Skretar Društva

Za Sjednicu je predložen sledeći dnevni red:

1. Usvajanje dnevnog reda;
2. Verifikacija Zapisnika sa prethodne sjednice Upravnog odbora Društva;
3. Usvajanje Odluke o sazivanju redovne godišnje sjednice Skupštine akcionara društva Luštica Development AD Tivat.
4. Usvajanje finansijskih iskaza Društva sa izveštajem revizora Društva za 2017. godinu;
5. Usvajanje predloga Odluke o prestanku mandata revizora Društva;
6. Usvajanje predloga Odluke o imenovanju revizora Društva za 2018. godinu i odobrenju Ugovora o reviziji;
7. Usvajanje Odluke o razrešenju Ovlašćenih

- Authorized Representatives of the Company;
8. Adoption of the Decision on appointment of Authorized Representative of the Company;
 9. Adoption of draft of the Decision authorising the Board of Directors to adopt a decision on emission of 2,000,000 (two millions) shares of the Company, under nominal value of individual share of 1 (one) EURO, for the purposes of increase of share capital of the Company by conversion of Company's debt towards the founder Government of Montenegro, for payment of additional Annual Rent for years 2017 and 2018 in accordance with the Article 17.1.2.2 of the Lease and Development Agreement executed on October 23rd 2009.
 10. Adoption of draft of Decision on capital increase by conversion of Company's debt towards Orascom Development Holding AG, in the amount of up to EUR 12,257,623 (twelve million two hundred and fifty-seven thousand six hundred twenty-three euros).
 11. Adoption of draft of the Decision on authorisation of Board of Directors to enter legal affairs necessary for purposes of provision of conditions necessary for conducting Company business and project activities, having total value of up to EUR 60,000,000.00.
 12. Miscellaneous
- zastupnika Društva;
8. Usvajanje Odluke o imenovanju ovlaštenog zastupnika Društva;
 9. Usvajanje predloga Odluke kojom se daje ovlaštenja Odboru direktora da donese odluku o emisiji 2,000,000 (dva miliona) akcija Društva, po nominalnoj vrijednosti pojedinačne akcije od 1 (jedan) Euro, a u cilju povećanja kapitala Društva i to putem konverzije duga Društva prema osnivaču Vladi Crne Gore za plaćanje dodatne godišnje zakupnine za 2017. i 2018. godinu, shodno članu 17.1.2.2 Ugovora o zakupu i izgradnji, zaključenog 23. Oktobra 2009.godine.
 10. Usvajanje predloga Odluke o povećanju kapitala putem konverzije duga prema Orascom Development Holding AG, u visini do EUR 12,257,623 (dvanaest milina dvije stotine pedeset sedam hiljada šest stotina dvadeset tri eura).
 11. Usvajanje predloga Odluke kojom se daje ovlaštenje Odboru Direktora za zaključenje pravnih poslova za potrebe obezbjeđenja neophodnih uslova za obavljanje privrednih i projektnih djelatnosti Društva u ukupnoj vrijednosti do EUR 60.000.000,00
 12. Razno

First item of Agenda:

Board of Directors unanimously adopted the proposed Agenda.

Prva tačka dnevnog reda

Odbor direktora je jednoglasno usvojio predloženi Dnevni red.

Second item of Agenda:

Board of Directors verified the Minutes from the previous session of the Board of Directors of the

Druga tačka dnevnog reda

Odbor direktora je verifikovao Zapisnik sa prethodne sjednice Upravnog odbora Društva.



Company;

Third item of Agenda:

Board of Directors unanimously adopted Decision on convening of regular Annual Shareholders Assembly of Lustica Development AD Tivat, which will be held on 29th June 2018, in Tivat, Radovići bb, at Company premises, beginning at 10:00 hours.

In accordance with the Rule of procedure of the Board of Directors, the decision is incorporated into this Minutes of Meeting as follows:

**DECISION ON CONVENING OF
REGULAR ANNUAL SHAREHOLDERS
ASSEMBLY SESSION OF THE COMPANY
LUSTICA DEVELOPMENT AD TIVAT**

Pursuant to provisions of the Company Law and Statute of the Company, Board of Directors adopts the subject Decision on Convening of Regular Annual Shareholders Assembly session of the Company for 2018 ("Decision").

The Shareholders Assembly shall be held on **29th June 2018, in Tivat, Radovići bb, at Company premises, beginning at 10:00 hours.**

The Notification on Convening of Regular Annual Shareholders Assembly session for 2018 ("Notice on Convening") shall be delivered to the competent bodies of the Company who is obliged to undertake all actions that are, pursuant to the law and Statute of the Company, necessary for proper organization of Shareholders Assembly.

Pursuant to the Article 36, paragraph 6 of the Law, the Notice on Convening shall be published twice in at

Treća tačka dnevnog reda

Odbor direktora je jednoglasno osvojio Odluku o sazivanju redovne godišnje sjednice Skupštine akcionara društva Luštica Development AD Tivat, koja će se održati 29. juna 2018. godine u Tivtu, Radovici bb, u prostorijama Društva, sa početkom u 10:00 časova.

Shodno Poslovniku o radu Odbora direktora, odluka je inkorporisana u ovaj Zapisnik sa sjednice kako slijedi

**ODLUKU O SAZIVANJU
REDOVNE GODIŠNJE SJEDNICE SKUPŠTINE
AKCIONARA DRUŠTVA LUŠTICA
DEVELOPMENT AD TIVAT**

Shodno odredbama Zakona o privrednim društvima te Statuta Društva, Odbor Direktora Društva donosi predmetnu Odluku o sazivanju redovne Godišnje sjednice Skupštine akcionara Društva za 2018. godinu ("Odluka").

Skupština akcionara će se održati **29. juna 2018. godine u Tivtu, Radovici bb, u prostorijama Društva, sa početkom u 10:00 časova.**

Ova Odluka kao i Obavještenje o sazivanju redovne godišnje sjednice Skupštine akcionara Društva za 2018. godinu ("Obavještenje o sazivanju") ima se dostaviti nadležnim organima Društva koji su dužni preduzeti sve radnje koje su, u skladu sa zakonom i Statutom Društva, neophodne za valjano organizovanje Skupštine akcionara.

U skladu sa članom 36 stav 6 Zakona, Obavještenje o sazivanju ima se objaviti dva puta u najmanje jednom



least one daily printed media issued in Montenegro and on the Company's website.

Notice of Convening is attached to this Decision and forms its integral part.

We hereby propose following:

AGENDA

1. Adoption of the Agenda;
2. Adoption of Decision on release of members of Board of Directors;
3. Adoption of Decision on appointment of members of Board of Directors;
4. Adoption of financial statements of the Company for with Audit report for year 2017;
5. Adoption of the Decision on expiration of mandate of Company auditor;
6. Adoption of the Decision on appointment of Company auditor for 2018 and approval of the Agreement on Audit;
7. Adoption of draft of the Decision authorising the Board of Directors to adopt a decision on emission of 2,000,000 (two millions) shares of the Company, under nominal value of individual share of 1 (one) EURO, for the purposes of increase of share capital of the Company by conversion of Company's debt towards the founder Government of Montenegro, for payment of additional Annual Rent for year 2017 and 2018 in accordance with the Article 17.1.2.2 of the Lease and Development Agreement executed on October 23rd 2009.
8. Adoption of draft of Decision on capital increase by conversion of Company's debt towards Orascom Development Holding AG, in the amount of up to EUR 12,257,623 (twelve million two hundred and fifty-seven thousand six hundred twenty-three euros);

dnevnom štampanom mediju koji se izdaje u Crnoj Gori i na internet stranici Društva.

Obavještenje o sazivanju priloženo je uz ovu Odluku i čini njen sastavni dio.

Za Skupštinu se predlaže sledeći:

DNEVNI RED

1. Usvajanje dnevnog reda Skupštine;
2. Usvajanje Odluke o razrešenju članova Odbora direktora;
3. Usvajanje Odluke o izboru članova Odbora direktora;
4. Usvajanje finansijskih iskaza Društva sa izveštajem revizora Društva za 2017. godinu;
5. Usvajanje Odluke o prestanku mandata revizora Društva;
6. Usvajanje Odluke o imenovanju revizora Društva za 2018 godinu i odobrenju Ugovora o reviziji;
7. Usvajanje Odluke kojom se daje ovlašćenja Odboru direktora da donese odluku o emisiji 2,000,000 (dva miliona) akcija Društva, po nominalnoj vrijednosti pojedinačne akcije od 1 (jedan) Euro, a u cilju povećanja kapitala Društva i to putem konverzije duga Društva prema osnivaču Vladi Crne Gore za plaćanje dodatne Godišnje zakupnine za 2017. i 2018 godinu, shodno članu 17.1.2.2 Ugovora o zakupu i izgradnji, zaključenog 23. Oktobra 2009.godine.
8. Usvajanje predloga Odluke o povećanju kapitala putem konverzije duga prema Orascom Development Holding AG, u visini do EUR 12,257,623 (dvanaest milina dvije stotine pedeset sedam hiljada šest stotina dvadeset tri eura).

9. Adoption of the Decision on Approval of the Decision on giving consent for the emission of 25,000,000 shares of the Company, dated 19.12.2017;
10. Adoption of Decision on authorisation of Board of Directors to enter legal affairs necessary for purposes of provision of conditions necessary for conducting Company business and project activities, having total value of up to EUR 60,000,000.00 Sixty million euros).
11. Miscellaneous

This Decision shall come into force on the day on its adoption.

Fourth item of Agenda

Considering the fact that the KMPG doo Podgorica, as the Company's Auditor failed to fulfill the obligations from the Agreement on the providing of audit services of the Company's financial statements and, consequently, failed to audit the financial report of the Company for 2017, the Board of Directors unanimously:

1. Adopted the Financial Statement of the Company for year 2017;
2. Appoints DELOITTE DOO PODGORICA to verify the Financial Statement of the Company for year 2017 and make a report on the audited Financial Statement of the Company for year 2017, which shall be submitted to the Assembly for its final adoption.

Pursuant to the provisions of Article 20 of the Statute of Company, Financial Statement of the Company for year 2017 has been submitted to the Assembly for its final adoption

9. Usvajanje Odluke o odobravanju Odluke Odbora direktora o davanju saglasnosti na emisiju 25,000,000 akcija Društva, od 19.12.2017.godine;
10. Usvajanje Odluke kojom se daje ovlaštenje Odboru Direktora za zaključenje pravnih poslova za potrebe obezbjeđenja neophodnih uslova za obavljanje privrednih i projektnih djelatnosti Društva u ukupnoj vrijednosti do EUR 60.000.000,00 (šezdeset miliona eura).

11. Razno

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

Četvrta tačka dnevnog reda

Imajući u vidu činjenicu da KMPG doo Podgorica, Revizor Društva nije ispunio obaveze iz ugovora o pružanju usluga revizije finansijskog izvještaja Društva, i da shodno tome nije izvršio reviziju finansijskog izvještaja Društva za 2017. godinu, Odbor Direktora je jenoglasno:

1. Usvoio Finansijski izvještaj Društva za 2017. godinu;
2. Imenovao društvo DELOITTE DOO PODGORICA, da da ovjeri konačan izvještaj Finansijski izvještaj Društva za 2017. godinu i sačini izvještaj o izvršenoj reviziji finansijskih izvještaj Društva za 2017. godinu, koji će biti dopravljen Skupštini Društva na konačno usvajanje.

U skladu sa odredbama člana 20 Statuta Društva, Finansijski izvještajem Društva za 2017. godinu biće upućeni Skupštini Društva na njihovo konačno usvajanje.

Fifth item of Agenda

Board of Directors unanimously adopted the draft of the Decision on expiration of mandate of Company auditor.

Pursuant to the provisions of Article 35 of the Company Law as well as Article 20 of the Statute of Company, the draft of this Decision has been submitted to the Shareholders Assembly for its final adoption.

Peta tačka dnevnog reda

Odbor direktora je jednoglasno osvojio predlog Odluke o prestanku mandata revizora Društva.

U skladu sa odredbama člana 35 Zakona o privrednim društvima kao i člana 20 Statuta Društva, predlog ove upućen je Skupštini akcionara Društva na konačno usvajanje.

Sixth item of Agenda

Adoption of draft of the Decision on appointment of Company auditor for 2018 and approval of the Agreement on Audit, through which the audit company DELOITTE DOO PODGORICA has been appointed as Auditor of the Lustica Development AD Tivat, for the year 2018.

Pursuant to the provisions of Article 35 of the Company Law as well as Article 20 of the Statute of Company, the draft of the Decision on appointment of Auditor of the Company for year 2018 has been submitted to the Shareholders Assembly for its final adoption.

Šesta tačka dnevnog reda

Odbor direktora je jednoglasno osvojio predlog Odluke o imenovanju revizora Društva za 2018 godinu i odobrenju Ugovora o reviziji, kojim se društvo za reviziju finansijskih izvještaja DELOITTE DOO PODGORICA imenuje za Revizora društva Luštica Development AD Tivat, za 2018. godinu.

U skladu sa odredbama člana 35 Zakona o privrednim društvima kao i člana 20 Statuta Društva, predlog Odluke o imenovanju Revizora Društva za 2018. godinu upućen je Skupštini akcionara Društva na konačno usvajanje.

Seventh item of Agenda

Board of Directors unanimously adopted the Decision on release Authorized Representatives of the Company

Sedma tačka dnevnog reda

Odbor direktora je jednoglasno osvojio Odluke o razrešenju Ovlašćenih zastupnika Društva.

Eight item of Agenda

Board of Directors unanimously adopted Decision on appointment of Authorized Representative of the Company.

Osma tačka dnevnog reda

Odbor direktora je jednoglasno osvojio Odluku o imenovanju ovlašćenog zastupnika Društva;

Ninety item of Agenda

Board of Directors unanimously adopted the draft of the Decision authorising the Board of Directors to adopt a decision on emission of 2,000,000 shares of the Company, under nominal value of individual share of 1 (one) EURO, for the purposes of increase of share capital of the Company by conversion of Company's debt towards the founder Government of Montenegro, for payment of additional Annual Rent for year 2017 and 2018 in accordance with the Article 17.1.2.2 of the Lease and Development Agreement executed on October 23rd 2009. The period of validity of subject authorisation of Board of Directors is six (6) months as of the date of adoption of this decision.

By same Decision, the Board of Directors is authorised to undertake any and all actions, legal and factual, necessary for the purposes of execution of this decision of the Shareholders Assembly.

Pursuant to the provisions of Article 35 of the Company Law as well as Article 20 of the Statute of Company, the draft of this Decision has been submitted to the Shareholders Assembly for its final adoption

Tenth item of Agenda

Board of Directors unanimously adopted the draft of Decision on capital increase by conversion of Company's debt towards Orascom Development Holding AG, in the amount of up to EUR 12,257,623 (twelve million two hundred and fifty-seven thousand six hundred twenty-three euros). The period of validity of subject authorisation of Board of Directors is six (6) months as of the date of adoption of this decision.

By same Decision, the Board of Directors is authorised to undertake any and all actions, legal and factual, necessary for the purposes of execution of this

Deveta tačka dnevnog reda

Odbor direktora je jednoglasno osvojio predloga Odluke kojom se daje ovlašćenja Odboru direktora da donese odluku o emisiji 2,000,000 akcija Društva, po nominalnoj vrijednosti pojedinačne akcije od 1 (jedan) Euro, a u cilju povećanja kapitala Društva i to putem konverzije duga Društva prema osnivaču Vladi Crne Gore za plaćanje dodatne Godišnje zakupnine za 2017. i 2018. godinu, shodno članu 17.1.2.2 Ugovora o zakupu i izgradnji, zaključenog 23. Oktobra 2009.godine. Rok do koga važi ovo ovlašćenje Odbora direktora je šest (6) mjeseci od dana usvajanja ove odluke.

Istom odlukom, Odbor direktora je ovlašćen da preduzme sve radnje, pravne i faktičke, neophodne u silju izvršenja ove Odluke Skupštine akcionara

U skladu sa odredbama člana 35 Zakona o privrednim društvima, kao i člana 20 Statuta Društva, predlog ove Odluka je upućen Skupštini Društva na njegovo konačno usvajanje.

Deseta tačka dnevnog reda

Odbor direktora je jednoglasno osvojio predlog Odluke o povećanju kapitala putem konverzije duga prema Orascom Development Holding AG, u visini do EUR 12,257,623 (dvanaest milina dvije stotine pedeset sedam hiljada šest stotina dvadeset tri eura). Rok do koga važi ovo ovlašćenje Odbora direktora je šest (6) mjeseci od dana usvajanja ove odluke.

Istom odlukom, Odbor direktora je ovlašćen da preduzme sve radnje, pravne i faktičke, neophodne u silju izvršenja ove Odluke Skupštine akcionara

decision of the Shareholders Assembly.

Pursuant to the provisions of Article 35 of the Company Law as well as Article 20 of the Statute of Company, the draft of this Decision has been submitted to the Shareholders Assembly for its final adoption

U skladu sa odredbama člana 35 Zakona o privrednim društvima, kao i člana 20 Statuta Društva, predlog ove Odluka je upućen Skupštini Društva na njegovo konačno usvajanje.

Eleventh item of Agenda

Board of Directors unanimously adopted the draft of the Decision on authorisation of Board of Directors to enter legal affairs necessary for purposes of provision of conditions necessary for conducting Company business and project activities, having total value of up to EUR 60,000,000.00.

Jedanaesta tačka dnevnog reda

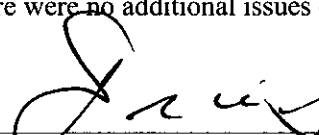
Odbor direktora je jednoglasno osvojio predlog Odluke kojom se daje ovlašćenje Odboru Direktora za zaključenje pravnih poslova za potrebe obezbjeđenja neophodnih uslova za obavljanje privrednih i projektnih djelatnosti Društva u ukupnoj vrijednosti do EUR 60.000.000,00.

Pursuant to the provisions of Article 35 of the Company Law as well as Article 20 of the Statute of Company, the draft of this Decision has been submitted to the Shareholders Assembly for its final adoption.

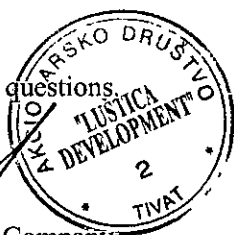
U skladu sa odredbama člana 35 Zakona o privrednim društvima, kao i člana 20 Statuta Društva, predlog ove Odluka je upućen Skupštini Društva na njegovo konačno usvajanje.

Twelfth item of Agenda

There were no additional issues or questions.

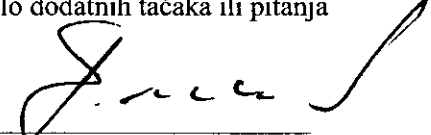


Nebojsa Popovic, Secretary of the Company



Dvanaesta tačka dnevnog reda

Nije bilo dodatnih tačaka ili pitanja



Nebojsa Popovic, Sekretar Društva

Distribution: Board of Director Members
Executive Director;
Secretary of the Company;
Archives

"CH BDM" DRUŠTVO
ZA REVIZIJU

Broj 10/19

Podgorica, 08.02 2019 god.

Izvještaj o obavljanju dogovorenih postupaka

S A D R Ź A J

	Strana
Izvještaj o obavljanju dogovorenih postupaka	1-2
Stanje obaveza prema matičnoj firmi i Vladi Crne Gore	3
Osnovne informacije	4



Društvo za reviziju CH BDM d.o.o. Podgorica
Žiro račun: 520-34559-91; Reg. broj: 5-0803037/1 PIB: 03152324; PDV: 30/31-17725-0
Vučedolska 7, 81 000 Podgorica

IZVJEŠTAJ O OBAVLJANJU DOGOVORENIH POSTUPAKA

Mohamed Abourab, Finansijski direktor
Luštica Development a.d. Tivat
Novo naselje bb, 85323 Radovići - Tivat, Crna Gora
8. februara 2019. godine

Poštovani g-dine Abuarab,

U skladu sa našim ugovorom od 18. januara 2019. godine, dostavljamo Vam Izvještaj o nalazima činjeničnog stanja (u daljem tekstu: „Izvještaj“), koji se odnosi na priloženi prikaz stanja kratkoročnih zajmova odobrenih od strane Orascom Development Holding AG iz Švajcarske (u daljem tekstu: „Matična firma“), kao i stanje obaveza prema Vladi Crne Gore po osnovu dodatne godišnje zakupnine shodno Ugovoru o zakupu i izgradnji na dan 31. decembra 2018. godine.

Zahtijevali ste da se izvrše određene procedure kako bi se izdao ovaj izvještaj koji će prikazati iskazano stanje obaveza u poslovnim knjigama kompanije Luštica Development a.d. Tivat (u daljem tekstu: „Društvo“) prema Matičnoj firmi kao i stanje iskazanih obaveza u poslovnim knjigama Društva prema Vladi Crne Gore po osnovu dodatne godišnje zakupnine shodno Ugovoru o zakupu i izgradnji na dan 31. decembra 2018. godine.

Svrha

Naš angažman je podrazumijevao sprovođenje dogovorenih postupaka u cilju potvrde iskazanih stanja u poslovnim knjigama Društva na bilansnim pozicijama kratkoročnih zajmova odobrenih od strane Matične firme Društva i potvrde iskazanih stanja obaveza Društva prema Vladi Crne Gore po osnovu dodatne godišnje zakupnine shodno Ugovoru o zakupu i izgradnji na dan 31. decembra 2018. godine.

Izvršene procedure

Angažman je sproveden u skladu sa:

- Uputstvom Društva;
- Međunarodnim standardom o srodnim uslugama ISRS 4400 "Angažovanja o izvršenju dogovorenih procedura u vezi sa finansijskim informacijama" kao što je objavljeno od strane Međunarodne federacije računovođa (IFAC);
- Etičkim kodeksom za profesionalne računovođe izdatim od strane IFAC-a. Iako ISRS 4400 predviđa da nezavisnost nije uslov za dogovorene proceduralne obaveze, Komisija za hartije od vrijednosti zahtijeva da je Revizor takođe saglasan sa zahtjevima o nezavisnosti iz Etičkog kodeksa za profesionalne računovođe.

Kao što je i zahtijevano, izvršili smo procedure u svrhe potvrde iskazanih stanja u poslovnim knjigama Društva na bilansnim pozicijama kratkoročnih zajmova odobrenih od strane Matične firme Društva i potvrde iskazanih stanja obaveza Društva prema Vladi Crne Gore po osnovu dodatne godišnje zakupnine shodno Ugovoru o zakupu i izgradnji.

U izvještaju su prikazane informacije dobijene od strane Društva kao odgovori na određena pitanja ili koje su dobijene iz informacionog sistema, ugovora i evidencija Društva. Iskazana stanja obaveza u poslovnim knjigama nijesmo potvrđivali revizorskim procedurama nezavisne potvrde salda.

S obzirom da izvršene procedure ne čine reviziju niti pregled sačinjen u skladu sa Međunarodnim standardima revizije (ISAs) ili Međunarodnim standardima angažmana uvida (ISREs), ne izražavamo bilo kakvo uvjerenje u smislu koji podrazumevaju ti standardi.

U slučaju da smo izvršili dodatne procedure ili da smo izvršili reviziju ili pregled finansijskog izvještaja Društva u skladu sa Međunarodnim standardima revizije, postoji mogućnost da bi zapazili neke dodatne činjenice o kojima bi Vas obavijestili.



Društvo za reviziju CH BDM d.o.o. Podgorica

Žiro račun: 520-34559-91; Reg. broj: 5-0803037/1 PIB: 03152324; PDV: 30/31-17725-0

Vučedolska 7, 81 000 Podgorica

IZVJEŠTAJ O OBAVLJANJU DOGOVORENIH POSTUPAKA (nastavak)

Činjenično stanje

U poslovnim knjigama Društva u koje smo imali uvid iskazano stanje obaveza prema Matičnoj firmi na dan 31. decembra 2018. godine iznosi EUR 62,991,531 od čega se na kratkoročne zajmove odnosi EUR 54,483,357, dok pripadajuće kamate po osnovu istih iznose EUR 5,579,630. Preostali iznos obaveza prema Matičnoj firmi odnosi se na ulogu Matične firme kao dobavljača u iznosu od EUR 2,928,544. Iskazano stanje obaveza Društva prema Vladi Crne Gore po osnovu dodatne godišnje zakupnine shodno Ugovoru o zakupu i izgradnji na dan 31. decembra 2018. godine iznosi EUR 4,000,000.

Upotreba izvještaja

Ovaj izvještaj je povjerljiv i pripremljen isključivo za potrebe Društva kao i relevantne državne organe nadležne za davanje saglasnosti Društvu za prenos predmetnog duga u kapital. Ovaj izvještaj se ne može koristiti u druge svrhe, niti se može proslijediti bilo kojoj drugoj strani.

Podgorica, 8. Februar, 2019.



STANJE OBAVEZA PREMA MATIČNOJ FIRMI I VLADI CRNE GORE
Na dan 31. decembra 2018. godine

Naziv pozicije	(iznosi u EUR)
	Ukupno
Kratkoročni zajmovi odobreni od strane Matične firme	54,483,357
Kamata na kratkoročnim zajmovima od strane Matične firme	5,579,630
Dobavljači povezana lica – Matična firma	2,928,544
	62,991,531
<u>Obaveze prema Vladi Crne Gore po osnovu dodatne godišnje zakupnine</u>	<u>4,000,000</u>

1. OSNOVNE INFORMACIJE

Akcionarsko društvo „Luštica Development“, Tivat je osnovano Odlukom o osnivanju br. 03-2745 od 18.04.2008. godine. Osnivač Društva je Vlada Crne Gore u skladu sa Zakonom o privrednim društvima. Društvo je upisano u Centralni registar privrednih subjekata u Podgorici 1. avgusta 2008 godine pod registarskim brojem 4-0008824-001 kao akcionarsko društvo „Luštica Development“, Podgorica. U skladu sa Rješenjem Centralnog registra privrednih subjekata broj 4-0008824/008 od 17. juna 2011. godine novi naziv društva je Akcionarsko društvo „Luštica Development“, Tivat sa sjedištem u Tivtu, Radovići bb. Osnovna djelatnost Društva je 5510 hoteli i sličan smještaj.

Ugovor o zakupu i izgradnji potpisan je 23. oktobra 2009. godine između Vlade Crne Gore, Opštine Tivat i Luštica Development d.o.o. Podgorica. Naime, Odlukom Vlade Crne Gore 5. juna 2008. godine Društvu je odobreno pravo da zaključi dugoročni zakup lokacije u svrhu izgradnje i naknadnog upravljanja kompleksom.

Društvo će po osnovu Ugovora platiti Vladi sledeću Zakupninu: unaprijed plaćena zakupnina ("Unaprijed plaćena zakupnina") koja predstavlja iznos plaćen odjednom i u cjelosti od EUR 10,000,000 što predstavlja godišnju zakupninu od EUR 1,000,000 za prvih deset godina roka. Takođe, Društvo je u obavezi da plaća dodatnu godišnju zakupninu za prvih deset godina fiksnog iznosa plaćanja zakupa koji iznosi EUR 1,000,000.

Prema Ugovoru o kupoprodaji, strane u Ugovoru saglasne su da Orascom Development Holding AG pokrije troškove poslovanja Društva kroz zajam akcionara po kamatnoj stopi LIBOR plus 2%, a strane u Ugovoru o kupoprodaji će, na zahtjev Orascom Development Holding AG, glasati za pretvaranje ovih zajmova u akcije u Društvu po nominalnoj vrijednosti kroz povećanje kapitala u bilo koje vrijeme nakon stupanja na snagu Ugovora o kupoprodaji. Strane u Ugovoru o kupoprodaji dalje su se usaglasile da će se takva konverzija izvršiti najkasnije nakon prvog povećanja kapitala nakon stupanja na snagu Ugovora o zakupu i izgradnji kako je definisano pomenutim Ugovorom.

Struktura osnovnog kapitala Društva na dan 31. decembra 2018. godine prikazana je u narednoj tabeli:

	31. decembar 2018.	
	Broj akcija	%
Orascom Development Holding AG	10,012,750	88,46
Onsa Holding Ltd	9,748	0,09
Vlada Crne Gore	1,002,500	8,86
Crnogorska komercijalna banka Custody	263,583	2,32
Kvalifikovani državljani Crne Gore	30,200	0,27
Orascom Hotel Holding	1	0,00
Orascom Hotel & Development	1	0,00
UKUPNO	11,318,783	100,00

11. PROMJENA ORGANA UPRAVLJANJA

- ☐ Odbor direktora
☐ Upravni odbor
☐ Skupština
☐ Drugo

*upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

12. PROMJENA DIREKTORA I/ILI ORGANA UPRAVLJANJA**VRSTA PROMJENE**

- ☐ Prestanak ☒ Imenuje se ☐ Mijenja se obim ovlašćenja

12.1. Status

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

* upisati status

12.2. JMB:

*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

12.3. Ime i prezime:

Abdelhamid Mohamed Abdelaziz Abouyoussef

12.4. Adresa:

Država

Opština

Ulica:

Mjesto

Broj

12.5. Ovlašćenja u prometu

- ☐ neograničena ☒ ograničena

BEZ OVLAŠĆENJA

*unijeti opis ograničenja

12.6. Ovlašćen da djeluje

- ☐ Pojedinačno ☐ Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- ☐ Članovima organa upravljanja
☐ Sekretarom društva
☐ Direktorom društva
☐ Sa Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A

*upisati ako je drugačije od ponuđenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:

