



04/11/2015  
S. J.

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

Broj: 4 - 0008824 / 013

U Podgorici, dana 28.10.2015.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 226371 podnijetoj dana 01.07.2015 u 09:48:30, preko

Ime i prezime: NEBOJŠA POPOVIĆ

JMBG ili br.pasoša

Adresa: VASA RAICKOVICA BR.34 PODGORICA, PODGORICA

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 21.02.2014

Registruje se - upisuje se: Statut od 20.05.2015

**Povećanje kapitala:**

Registruje se - upisuje se: Upisani kapital prije promjene: 25.000,00 Euro (Novčani 25.000,00 Euro, Nenovčani 0 Euro)

Povećanje: Novčani 10.000.000,00 Euro, Nenovčani 1.000.000,00 Euro

Ukupni kapital nakon povećanja: 11.025.000,00 Euro (Novčani 10.025.000,00 Euro, Nenovčani 1.000.000,00 Euro)

**Ovlašćenja - Izvršni direktor DAREN ANTHONY GIBSON**

Briše se: Kolektivno (sa jednim članom Odbora direktora ili jednim Ovlašćenim zastupnikom )

Registruje se - upisuje se: Kolektivno (Sa Predsjednikom Odbora direktora ili Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A)

**Ovlašćenja - Ovlašćeni zastupnik NEBOJŠA POPOVIĆ**

Briše se: Kolektivno ( Članovima Odbora direktora, Izvršnim direktorom ili ovlašćenim zastupnikom )

Registruje se - upisuje se: 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)

**Ovlašćenja - Ovlašćeni zastupnik OMAR FARID**

- Briše se: Kolektivno ( Članovima Odbora direktora, Izvršnim direktorom ili ovlašćenim zastupnikom )
- Registruje se - upisuje se: 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)

**Ovlašćenja - Ovlašćeni zastupnik MOHAMED ALI ABDELHAKIEMABQUARAB**

- Briše se: Kolektivno (sa članom Odbora direktora, Izvršnim direktorom ili ovlašćenim zastupnikom )
- Registruje se - upisuje se: Kolektivno (Sa Predsjednikom Odbora direktora ili Izvršnim direktorom)

**Ovlašćeni zastupnik:**

- Registruje se - upisuje se: RUDIGER ERNST HELMUT FLEIGE  
JMBG/BR. PASOŠ:   
Adresa: KELN NJEMACKA  
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)

MAJA SIMOVIĆ   
JMBG/BR. PASOŠA:   
Adresa: PODGORICA CRNA GORA  
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)

NABIL MICHEL HARIH GERGES   
JMBG/BR. PASOŠA:   
Adresa: MENJA EGIPAT  
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)

**Član Odbora direktora:**

- Briše se: ✓ BISERKA DRAGIĆEVIĆ  
JMBG/BR.PASOŠA: 1
- ✓ PREDRAG JELUŠIĆ  
JMBG/BR.PASOŠA: 1
- ✓ PREDRAG NENEZIĆ  
JMBG/BR.PASOŠA:2

- ✓ SAMIH SAWIRIS  
JMBG/BR.PASOŠA: [REDACTED]
- ✓ ESKANDAR ADEL ESKANDAR TOOMA  
JMBG/BR.PASOŠA: [REDACTED]
- ✓ SAID HANAFY  
JMBG/BR.PASOŠA: [REDACTED]
- ✓ ABDELHAMID MOHAMED ABDELAZIS ABOUYOUSSEF  
JMBG/BR.PASOŠA: [REDACTED]
- Registruje se - upisuje se: NADA MIHAILOVIĆ PAVIČEVIĆ  
JMBG/BR. PASOŠA: [REDACTED]  
Adresa: PODGORICA CRNA GORA  
Ovlašćenja u prometu:  
Ovlašćen da djeluje: Kolektivno (Bez ovlašćenja da djeluje)
- ✓ ANJA AMIĐIĆ  
JMBG/BR. PASOŠA: [REDACTED]  
Adresa: PODGORICA CRNA GORA  
Ovlašćenja u prometu:  
Ovlašćen da djeluje: Kolektivno (Bez ovlašćenja da djeluje)
- ✓ PREDRAG NENEZIĆ  
JMBG/BR.PASOŠA: [REDACTED]  
Adresa: PODGORICA CRNA GORA  
Ovlašćenja u prometu:  
Ovlašćen da djeluje: Kolektivno (Bez ovlašćenja da djeluje)
- ✓ SAMIH SAWIRIS  
JMBG/BR.PASOŠA: [REDACTED]  
Adresa: PODGORICA CRNA GORA  
Ovlašćenja u prometu: Neograničeno  
Ovlašćen da djeluje: Kolektivno (Sa izvršnim direktorom ili ovlašćenim zastupnikom iz grupe A)
- ✓ SAID HANAFY  
JMBG/BR.PAS: [REDACTED]  
Adresa: KAIRO EGIPAT  
Ovlašćenja u prometu:  
Ovlašćen da djeluje: Kolektivno (Bez ovlašćenja da djeluje)
- ✓ ABDELHAMID MOHAMED ABDELAZIS ABOUYOUSSEF  
JMBG/BR.PASOŠA: [REDACTED]  
Adresa: KAIRO EGIPAT  
Ovlašćenja u prometu:  
Ovlašćen da djeluje: Kolektivno (Bez ovlašćenja da djeluje)

ESKANDAR ADEL ESKANDAR TOOMA

JMBG/BR.PASOŠA [redacted]

Adresa: KAIRO EGIPAT

Ovlašćenja u prometu:

Ovlašćen da djeluje: Kolektivno (Bez ovlašćenja da djeluje)

**Predsjednik Odbora direktora:**

Briše se:

SAMIH SAWIRIS [redacted]

JMBG/BR.PASOŠA:

Registruje se - upisuje se: SAMIH SAWIRIS

JMBG/BR.PASOŠA:

Adresa: PODGORICA CRNA GORA

Ovlašćenja u prometu: Neograničeno

Ovlašćen da djeluje: Kolektivno (Sa izvršnim direktorom ili

ovlašćenim zastupnikom iz grupe A)

**Revizor:**

Briše se:

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

MB/JMBG/BR.PAS [redacted]

Registruje se - upisuje se: DRUŠTVO ZA KONSALTING I REVIZIJU "KPMG" D.O.O.PODGORICA

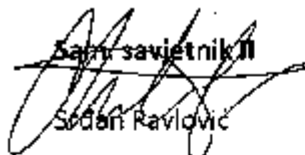
MB/JMBG/BR.PASOŠA [redacted]

Adresa: ULICA SVETLANE KANE RADEVIĆ 3 PODGORICA CRNA GORA

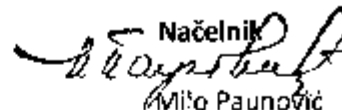
## Obrazloženje

Podnosilac je dana 01.07.2015 u 09:48:30 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).

  
Srdan Ravlović  
Savjetnik II

M.P.

  
Mišo Paunović  
Načelnik

**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 2, 00 EUR, shodno Tarifnom broju 5 Taksene tarife za administrativne takse. Taksa se upućuje u korist računa 832-3161-26-Administrativna taksa.



## IZVOD IZ CENTRALNOG REGISTRA PRIVREDNIH SUBJEKATA PORESKE UPRAVE

Registarski broj 4 - 0008824 / 012  
PIB: 02744597

Datum registracije: 01.08.2008.  
Datum promjene podataka: 06.10.2014.

### "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD TIVAT

Broj važeće registracije: /012

Skraćeni naziv: LUŠTICA DEVELOPMENT  
Telefon:  
eMail:  
Datum zaključivanja ugovora: 20.03.2008.  
Datum donošenja Statuta: 29.07.2008. Datum promjene Statuta: 21.02.2014.  
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: 25.000,00Euro (Novčani 25.000,00Euro, nenovčani 0,00Euro)

LICA U DRUŠTVU:

BISERKA DRAGIĆEVIĆ

Adresa: PODGORICA CRNA GORA

Uloga: Član Odbora direktora

Ovlašćenja u prometu: Neograničeno ( )

Ovlašćen da djeluje: KOLEKTIVNO ( Jednim članom Odbora direktora , Izvršnim direktorom  
ili ovlašćenim zastupnikom )

**PREDRAG NENEZIĆ**

Adresa: PODGORICA CRNA GORA

Uloga: Član Odbora direktora

Ovlašćenja u prometu: Neograničeno ( )

Ovlašćen da djeluje: KOLEKTIVNO ( Jednim članom Odbora direktora , Izvršnim direktorom ili ovlašćenim zastupnikom )

---

**PREDRAG JELUŠIĆ**

Adresa: DUBOVICA LUX B1/7 BUDVA CRNA GORA

Uloga: Član Odbora direktora

Ovlašćenja u prometu: Neograničeno ( )

Ovlašćen da djeluje: KOLEKTIVNO ( Jednim članom Odbora direktora , Izvršnim direktorom ili ovlašćenim zastupnikom )

---

**NEBOJŠA POPOVIĆ**

Adresa: PODGORICA CRNA GORA

Uloga: Sekretar

Ovlašćenja u prometu: ( )

Ovlašćen da djeluje: KOLEKTIVNO ( )

---

**NEBOJŠA POPOVIĆ**

Adresa: PODGORICA CRNA GORA

Uloga: Ovlašćeni zastupnik

Ovlašćenja u prometu: Neograničeno ( )

Ovlašćen da djeluje: KOLEKTIVNO ( Članovima Odbora direktora, Izvršnim direktorom ili ovlašćenim zastupnikom )

---

**OMAR FARID**

Adresa: KANADA

Uloga: Ovlašćeni zastupnik

Ovlašćenja u prometu: Neograničeno ( )

Ovlašćen da djeluje: KOLEKTIVNO ( Članovima Odbora direktora, Izvršnim direktorom ili ovlašćenim zastupnikom )

---

**ESKANDAR ADEL ESKANDAR TOOMA**

Adresa: EGIPAT

Uloga: Član Odbora direktora

Ovlašćenja u prometu: Neograničeno ( )

Ovlašćen da djeluje: KOLEKTIVNO ( Jednim članom Odbora direktora , Izvršnim direktorom ili ovlašćenim zastupnikom )

---

**SAMIH SAWIRIS** [REDACTED]

Adresa: PODGORICA CRNA GORA

Uloga: Predsjednik Odbora direktora

Ovlašćenja u prometu: Neograničeno ( )

Ovlašćen da djeluje: KOLEKTIVNO ( Jednim članom Odbora direktora , Izvršnim direktorom ili ovlašćenim zastupnikom )

---

**SAMIH SAWIRIS** [REDACTED]

Adresa: PODGORICA CRNA GORA

Uloga: Član Odbora direktora

Ovlašćenja u prometu: Neograničeno ( )

Ovlašćen da djeluje: KOLEKTIVNO ( Jednim članom Odbora direktora , Izvršnim direktorom ili ovlašćenim zastupnikom )

---

**SAID HANAFY** [REDACTED]

Adresa: EGIPAT

Uloga: Član Odbora direktora

Ovlašćenja u prometu: Neograničeno ( )

Ovlašćen da djeluje: KOLEKTIVNO ( Jednim članom Odbora direktora , Izvršnim direktorom ili ovlašćenim zastupnikom )

---

**ABDELHAMID MOHAMED ABDELAZIS ABOUYOUSSEI** [REDACTED]

Adresa: EGIPAT

Uloga: Član Odbora direktora

Ovlašćenja u prometu: Neograničeno ( )

Ovlašćen da djeluje: KOLEKTIVNO ( Jednim članom Odbora direktora , Izvršnim direktorom ili ovlašćenim zastupnikom )

---

**DAREN ANTHONY GIBSON** [REDACTED]

Adresa: AUSTRALIA

Uloga: Izvršni direktor

Ovlašćenja u prometu: Neograničeno ( )

Ovlašćen da djeluje: KOLEKTIVNO ( sa jednim članom Odbora direktora ili jednim Ovlašćenim zastupnikom )

---

**MOHAMED ALI ABDELHAKIEMABOUARA** [REDACTED]

Adresa: EGIPAT

Uloga: Ovlašćení zastupnik

Ovlašćenja u prometu: Neograničeno ( )

Ovlašćen da djeluje: KOLEKTIVNO ( sa članom Odbora direktora, Izvršnim direktorom ili ovlašćenim zastupnikom )

---

**REVIZORI:**

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

Adresa: ULICA SVETLANE KANE RADEVIĆ 3 PODGORICA

tzdata: 29.10.2015 godine u 09:31h

MP

Načelnik

Milo Paunović





CRNA GORA  
MINISTARSTVO FINANSIJA CRNE GORE

PORESKA UPRAVA  
CENTRALNI REGISTAR PRIVREDNIH SUBJEKATA

Broj predmeta: 226371

## 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:

Zapisnik

Odluka o razrešenju članova Odbora direktora

Odluka o imenovanju članova Odbora direktora

Kopija pasoša

Kopija lične karte

Saglasnost

Odluka o izmjenama i dopunama Statuta

Odluka o imenovanju ovlašćenog zastupnika

Odluka o imenovanju revizora

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: 1.7.2015. god.

Podgorica, dana: 1.7.2015. god.

Dokument primio/la

Gorana Abramović, Samostalna referentkinja

M.P.

01/02 2015  
[Handwritten signature]

## PORESKA UPRAVA - CRPS

PS-02 - Promjena podataka - Privredni subjekt

## PODNOŠILAC PRIJAVE

Prijava se podnosi preko:

 Zastupnika Punomoćnika

JMB:

Država:

Crna Gora

Ime i prezime:

Nebojsa Popovic

Opština:

Podgorica

Telefon:

Mjesto:

Podgorica

e-mail:

nebojsa.popovic@lusticadevelopment.com

Ulica:

Vasa Raičkovića

Broj:

34

\*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

 OB  
 NVO KD  
 Ustanova AD  
 Zadruga DOD  
 Ostali

1.2. Puni naziv:

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

1.3. Skraćeni naziv:

1.4. Podaci o Statutu:

Datum donošenja:

20. maj 2015

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 izvršiće se i preregistracija u Poreskom registru

4.2. Opština:

4.3. Mjesto:

4.4. Ulica:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



## 5. RJEŠENJE DRŽAVNOG ORGANA

5.1. Datum rješenja: 5.2. Broj rješenja: 

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

## 6. NOVA PRETEŽNA DJELATNOST

 . 

## 7. NOVI OBLIK SVOJINE

 bez oznake svojine  privatna  zadružna  dva ili više oblika svojine  državna

## 8. PROMJENA KONTAKT INFORMACIJA

8.1. Telefon:

+ 382   /          + 382   /         + 382   /         

8.2. Fax:

+ 382   /         8.3. E-mail: 

8.4. Adresa internet strane:

www. 

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca: 

9. KAPITAL – PROMJENA VRIJEDNOSTI

## 9.1. Porijeklo kapitala:

bez oznake projekta kapitala  domaći  strani  mješoviti

## 9.2. Promjena osnovnog kapitala:

Povećanje  
 Smanjenje

Osnovni kapital:	Prije promjene	Iznos promjene	Nakon promjene
Ukupno (novčani+nenovčani):	25,000.00 €	11,000,000.00 €	11,025,000.00 €
<input checked="" type="checkbox"/> novčani – iznos:	25,000.00 €	10,000,000.00 €	10,025,000.00 €
<input checked="" type="checkbox"/> nenovčani – iznos:	0 €	1,000,000.00 €	1,000,000.00 €

 10. PROMJENA OSNIVAČA

## VRSTA PROMJENE

Prestanak  Regstruje se  Mijenja se udio

## 10.1. Status:

Osnivač  Član DOO  Ortak  
 Komanditor  Komplementar  Zadrugar  Drugo

\*upisati status

## 10.2. MB / 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:

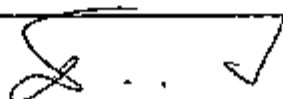
Broj:

## 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

## X 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  Ovlašteni 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

Egipat

## Opština

Kairo

## Mjesto:

Kairo

## Ulica:

## Broj:

## 12.5. Ovlaštenja u prometu

- neograničena  ograničena

\*unijeti opis ograničenja

## 12.6. Ovlašten da djeluje

- Pojedinačno  Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- Članovima organa upravljanja  
 Sekretarom društva  
 Direktorom društva

\*upisati ako je drugačije od ponudjenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



## 11. PROMJENA ORGANA UPRAVLJANJA

- Odbor direktora  
 Upravni odbor  
 Skupština  
 Druga

\*upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

## X 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  Ovlašteni zastupnik  Revizor  Drugo

\* upisati status

## 12.2. JMB:

Pasoš broj  \*za strana fizičko lice unijeti broj pasoša

## 12.3. Ime i prezime:

Abdelhamid Mohamed Abdelaziz Abouyoussef

## 12.4. Adresa:

## Država

Egipat

## Opština

Kairo

## Mjesto:

Kairo

## Ulica:

## Broj:

## 12.5. Ovlaštenja u prometu

- neograničena  ograničena

\*unijeti opis ograničenja

## 12.6. Ovlašten da djeluje

- Pojedinačno  Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- Članovima organa upravljanja  
 Sekretarom društva  
 Direktorom društva

\*upisati ako je drugačije od ponuđenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



## 11. PROMJENA ORGANA UPRAVLJANJA

- Odbor direktora  
 Upravni odbor  
 Skupština  
 Drugo

\*upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

## X 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  Ovlašteni zastupnik  Revizor  Drugo

\* upisati status

## 12.2. JMB:

Pasoš broj

\*za strano fizičko lice unijeti broj pasosa

## 12.3. Ime i prezime:

Said Hanafy

## 12.4. Adresa:

Država

Egipat

Opština

Kairo

Mjesto:

Kairo

Ulica:

Broj:

## 12.5. Ovlaštenja u prometu

- neograničena  ograničena

\*unijeti opis ograničenja

## 12.6. Ovlašten da djeluje

- Pujedinačno  Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

Članovima organa upravljanja

Sekretarom društva

Direktorom društva

\*upisati ako je drugačije od ponuđenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



## 11. PROMJENA ORGANA UPRAVLJANJA

- Odbor direktora  
 Upravni odbor  
 Skupština  
 Drugo

\* upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

## X 12. PROMJENA DIREKTORA /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  Ovlašteni zastupnik  Revizor  Drugo

\* upisati status

## 12.2. JMB:

JMBG

\* za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

## 12.3. Predrag Nencić

Predrag Nencić

## 12.4. Adresa:

Država

Crna Gora

Opština

Podgorica

Mjesto:

Podgorica

Ulica:

Broj:

## 12.5. Ovlaštenja u prometu

- neograničena  ograničena

\* unijeti opis ograničenja

## 12.6. Ovlašten da djeluje

- Pojedinačno  Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- Članovima organa upravljanja  
 Sekretarom društva  
 Direktorom društva

\* upisati ako je drugačije od ponudnog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



*[Handwritten 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 ovlaštenja

## 12.1. Status

- Direktor  Predsjednik organa upravljanja  Član odbora direktora  Član organa upravljanja  Član upravnog odbora  
 Sekretar društva  Ovlašteni zastupnik  Revizor  Drugo

\* upisati status

## 12.2. JMB:

Pasoš broj  \*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

## 12.3. Ime i prezime:

Eskandar Adel Eskandar Tooma

## 12.4. Adresa:

Država

Egipat

Opština

Kairo

Mjesto:

Kairo

Ulica:

Broj:

## 12.5. Ovlaštenja u prometu

- neograničena  ograničena

\*unijeti opis ograničenja

## 12.6. Ovlašćen da djeluje

- Pojedinačno  Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- Članovima organa upravljanja  
 Sekretarom društva  
 Direktorom društva

\*upisati ako je drugačije od ponudjenog

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

## 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. JMBG:

JMBG

\*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

## 12.3. Predrag Nenezić

Predrag Jelušić

## 12.4. Adresa:

Država

Crna Gora

Opština

Budva

Mjesto:

Budva

Ulica:

Broj:

## 12.5. Ovlašćenja u prometu

- neograničena  ograničena

\*unijeti opts ograničenja

## 12.6. Ovlašćen da djeluje

- Pojedinačno  Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- Članovima organa upravljanja  
 Sekretarom društva  
 Direktorom društva

\*upisati ako je drugačije od ponuđenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



## 11. PROMJENA ORGANA UPRAVLJANJA

- Odbor direktora  
 Upravni odbor  
 Skupština  
 Drugo

\*upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

## 12. PROMJENA DIREKTORA I/ILI ORGANA UPRAVLJANJA

## VRSTA PROMJENE

- Prestanak  Imenuje se  Mijenja se obim ovlaštenja

## 12.1. Status

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

\* upisati status

## 12.2. JMB:

JMB

\*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

## 12.3. Predrag Nenezić

Biserka Dragičević

## 12.4. Adresa:

Država

Crna Gora

Opština

Podgorica

Mjesto:

Podgorica

Ulica:

Broj:

## 12.5. Ovlaštenja u prometu

- neograničena  ograničena

\*unijeti opis ograničenja

## 12.6. Ovlašćen da djeluje

- Pojedinačno  Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- Članovima organa upravljanja  
 Sekretarom društva  
 Direktorom društva

\*upisati ako je drugačije od ponuđenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



## 11. PROMJENA ORGANA UPRAVLJANJA

- Odbor direktora  
 Upravni odbor  
 Skupština  
 Drugo

\*upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

## X 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:

Pasoš br

\*za strane fizičko lice unijeti broj pasoša

## 12.3. Ime i prezime:

Said Hanafy

## 12.4. Adresa:

Država

Egipat

Opština

Kairo

Mjesto:

Kairo

Ulica:

Broj:

## 12.5. Ovlaštenja u prometu

- neograničena  ograničena

\*unijeti opis ograničenja

## 12.6. Ovlašten da djeluje

- Pojedinačno  Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- Članovima organa upravljanja  
 Sekretarom društva  
 Direktorom društva  
 BEZ OVLAŠĆENJA DA DJELUJE

\*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

## X 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  Ovlašteni zastupnik  Revizor  Drugo

\* upisati status

## 12.2. JMB:

Pasoš br

\*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

## 12.3. Ime i prezime:

Eskandar Adel Eskandar Tooma

## 12.4. Adresa:

Država

Egipat

Opština

Kairo

Mjesto:

Kairo

Ulica:

Broj:

## 12.5. Ovlaštenja u prometu

- neograničena  ograničena

\*unijeti opis ograničenja

## 12.6. Ovlašćen da djeluje

- Pojedinačno  Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- Članovima organa upravljanja  
 Sekretarom društva  
 Direktorom društva

 BEZ OVLAŠĆENJA DA DJELUJE

\*upisati ako je drugačije od ponudnog

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

## X 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  Ovlašteni zastupnik  Revizor  Drugo

\* upisati status

## 12.2. JMB:

\*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

## 12.3. Predrag Nenezić

Nada Mihailović Pavičević

## 12.4. Adresa:

Država

Crna Gora

Opština

Podgorica

Mjesto:

Podgorica

Ulica:

Broj:

## 12.5. Ovlaštenja u prometu

- neograničena  ograničena

\*unijeti opis ograničenja

## 12.6. Ovlašten da djeluje

- Pojedinačno  Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- Članovima organa upravljanja  
 Sekretarom društva  
 Direktorom društva

BEZ OVLAŠĆENJA DA DJELUJE

\*upisati ako je drugačije od ponudjenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

12.IAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



## 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 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. Predrag Nenezic

Anja Amidžić

## 12.4. Adresa:

Država

Crna Gora

Opština

Podgorica

Mjesto:

Podgorica

Ulica:

Broj:

## 12.5. Ovlaštenja u prometu

- nengrančena  ograničena

\*unijeti opis ograničenja

## 12.6. Ovlašćen da djeluje

- Pojedinačno  Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- Članovima organa upravljanja  
 Sekretarom društva  
 Direktorom društva  
 BEZ OVLAŠĆENJA DA DJELUJE

\*upisati ako je drugačije od ponudjenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



11. PROMJENA ORGANA UPRAVLJANJA

- Odbor direktora  
 Upravni odbor  
 Skupština  
 Drugo

\* upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

 12. PROMJENA DIREKTORA I/ILI ORGANA UPRAVLJANJA

## VRSTA PROMJENE

- Prestanak      Imenuje se      Mijenja se obim ovlaštenja

## 12.1. Status

- Direktor      Predsjednik organa upravljanja      Član odbora direktora      Član organa upravljanja      Član upravnog odbora  
 Sekretar društva      Ovlašteni zastupnik      Revizor      Drugo

\* upisati status

12.2. JMBG:

JMBG

\* za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

12.3. Predrag Nenezić

Predrag Nenezić

12.4. Adresa:

Država

Crna Gora

Opština

Podgorica

Mjesto:

Podgorica

Ulica:

Broj:

12.5. Ovlaštenja u prometu

- nengraničena      ograničena

\* unijeti opis ograničenja

12.6. Ovlašćen da djeluje

- Pojedinačno      Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- Članovima organa upravljanja  
 Sekretarom društva  
 Direktorom društva

 BEZ OVLAŠĆENJA DA DJELUJE

\* upisati ako je drugačije od ponudjenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

12.10.1. JAVNA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:





## 11. PROMJENA ORGANA UPRAVLJANJA

- Odbor direktora  
 Upravni odbor  
 Skupština  
 Drugo

\*upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

## 12. PROMJENA DIREKTORA I/ILI ORGANA UPRAVLJANJA

## VRSTA PROMJENE

- Prestanak  Imenuje se  Mijenja se obim ovlaštenja

## 12.1. Status

- Direktor  Predsjednik organa upravljanja  Član odbora direktora  Član organa upravljanja  Član upravnog odbora  
 Sekretar društva  Ovlašteni 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

Egipat

Opština

Kairo

Mjesto:

Kairo

Ulica:

Broj:

## 12.5. Ovlaštenja u prometu

- neograničena  ograničena

\*unijeti opis ograničenja

## 12.6. Ovlašten da djeluje

- Pojedinačno  Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- Članovima organa upravljanja  
 Sekretarom društva  
 Direktorom društva

BEZ OVLAŠĆENJA DA DJELUJE

\*upisati ako je drugačije od ponudjenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



## 11. PROMJENA ORGANA UPRAVLJANJA

- Odbor direktora  
 Upravni odbor  
 Skupština  
 Drugo

\* upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

## 12. PROMJENA DIREKTORA I/ILI ORGANA UPRAVLJANJA

## VRSTA PROMJENE

- Prestanak  Imenuje se  Mijenja se obim ovlaštenja

## 12.1. Status

- Direktor  Predsjednik organa upravljanja  Član odbora direktora  Član organa upravljanja  Član upravnog odbora  
 Sekretar društva  Ovlašteni zastupnik  Revizor  Drugo

\* upisati status

## 12.2. JMB:

\* za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

## 12.3. Predrag Nenezić

Samih Sawiris

## 12.4. Adresa:

Država

Crna Gora

Opština

Podgorica

Mjesto:

Podgorica

Ulica:

Broj:

## 12.5. Ovlaštenja u prometu

- neograničena  ograničena

\* unijeti opis ograničenja

## 12.6. Ovlašten da djeluje

- Pojedinačno  Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- Članovima organa upravljanja  
 Sekretarom društva  
 Direktorom društva  
 Kolektivno sa Izvršnim direktorom ili Ovlaštenim zastupnikom iz grupe A

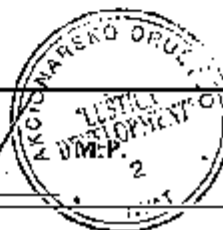
\* upisati ako je drugačije od ponudjenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



## 11. PROMJENA ORGANA UPRAVLJANJA

- Odhor direktura  
 Upravni odhor  
 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 pasoa

## 12.3. Ime i prezime:

Darren Antony Gibson

## 12.4. Adresa:

Država

Australija

Opština

Forbes

Mjesto:

Forbes

Ulica:

Broj:

## 12.5. Ovlaštenja u prometu

- neograničena       ograničena

\*unijeti opis ograničenja

## 12.6. Ovlašćen da djeluje

- Pojedinačno       Kolektivna

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- Članovima organa upravljanja  
 Sekretarom društva  
 Direktorom društva

- Kolektivno sa Predsjednikom Odbora direktora ili Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A

\*upisati ako je drugačije od ponudenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



## 11. PROMJENA ORGANA UPRAVLJANJA

- Odbor direktora  
 Upravni odbor  
 Skupština  
 Drugo

\*upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

## 12. PROMJENA DIREKTORA I/ILI ORGANA UPRAVLJANJA

## VRSTA PROMJENE

- Prestanak  Imenuje se  Mijenja se obim ovlaštenja

## 12.1. Status

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

\* upisati status

## 12.2. JMBH:

Pasoš br

\*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

## 12.3. Ime i prezime:

Mohamed Ali Abdelhakiemabouarab

## 12.4. Adresa:

Država

Egipat

Opština

Kairo

Mjesto:

Kairo

Ulica:

Broj:

## 12.5. Ovlaštenja u prometu

- neograničena  ograničena

\*unijeti opis ograničenja

## 12.6. Ovlašćen da djeluje

- Pojedinačno  Kolektivno  
 Upisati sa kim ako je kolektivno:  
 Članovima organa upravljanja  
 Sekretarom društva  
 Direktorom društva  
 Kolektivno sa Predsjednikom Odbora direktora ili Izvršnim direktorom

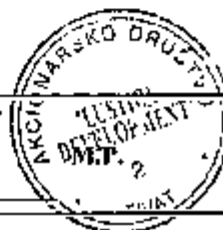
\*upisati ako je drugačije od ponuđenog

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

## X 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:

Nebojša Popović

## 12.4. Adresa:

Država

Crna Gora

Opština

Podgorica

Mjesto:

Podgorica

Ulica:

Broj:

## 12.5. Ovlaštenja u prometu

- neograničena       ograničena

\* unijeti opis ograničenja

## 12.6. Ovlašćen da djeluje

- Pojedinačno       Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- Članovima organa upravljanja  
 Sekretarom društva  
 Direktorom društva

- Kolektivno sa Predsjednikom Odbora direktora, Izvršnim direktorom ili Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A, uz ovlaštenje u pisanoj formi od Predsjednika Odbora direktora, Izvršnog direktora ili Ovlašćenog zastupnika iz grupe A

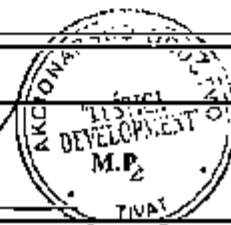
\* upisati ako je drugačije od ponudjenog

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 PROMIENE

- 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:

Omar Farid

## 12.4. Adresa:

Država

Egipat

Opština

Kairo

Mjesto:

Kairo

Ulica:

Broj:

## 12.5. Ovlaštenja u prometu

- neograničena  ograničena

\*unijeti opis ograničenja

## 12.6. Ovlašćen da djeluje

- Pojedinačno  Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- Članovima organa upravljanja  
 Sekretarom društva  
 Direktorom društva

- Kolektivno sa Predsjednikom Odbora direktora, Izvršnim direktorom ili Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A, uz ovlaštenje u pisanoj formi od Predsjednika Odbora direktora, Izvršnog direktora ili Ovlašćenog zastupnika iz grupe A

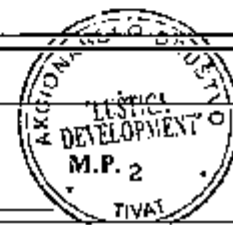
\*upisati ako je drugačije od ponudjenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



## 11. PROMIENA ORGANA UPRAVLJANJA

- Odbor direktora  
 Upravni odbor  
 Skupština  
 Drugo

\*upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

## X 12. PROMIENA 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  Ovlašteni 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

Njemačka

Opština

Kelń

Mjesto:

Kelń

Ulica:

Broj:

12.5. Ovlaštenja u prometu

- neograničena  ograničena

\*unijeti opis ograničenja

12.6. Ovlašten da djeluje

- Pojedinačno  Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- Članovima organa upravljanja  
 Sekretarom društva  
 Direktorom društva

- Kolektivno sa Predsjednikom Odbora direktora, Izvršnim direktorom ili Ovlaštenim zastupnikom iz grupe A, uz ovlaštenje u pisanoj formi od Predsjednika Odbora direktora, Izvršnog direktora ili Ovlaštenog zastupnika iz grupe A

\*upisati ako je drugačije od ponudnog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



## 11. PROMJENA ORGANA UPRAVLJANJA

- Odbor direktora  
 Upravni odbor  
 Skupština  
 Drugo

\*upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

## 12. PROMJENA DIREKTORA I/ILI ORGANA UPRAVLJANJA

## VRSTA PROMJENE

- Prestanak  Imenuje se  Mijenja se obim ovlaštenja

## 12.1. Status

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

\* upisati status

## 12.2. JMBG:

\* za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

## 12.3. Ime i prezime:

Maja Simović

## 12.4. Adresa:

Država

Crna Gora

Opština

Podgorica

Mjesto:

Podgorica

Ulica:

Broj:

## 12.5. Ovlaštenja u prometu

- neograničena  ograničena

\*unijeti opis ograničenja

## 12.6. Ovlašćen da djeluje

- Pojedinačno  Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- Članovima organa upravljanja  
 Sekretarom društva  
 Direktorom društva

- Kolektivno sa Predsjednikom Odbora direktora, Izvršnim direktorom ili Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A, uz ovlaštenje u pisanoj formi od Predsjednika Odbora direktora, Izvršnog direktora ili Ovlašćenog zastupnika iz grupe A

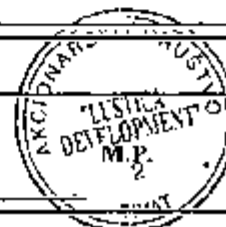
\*upisati ako je drugačije od ponuđenog

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 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:

Nabil Michel Habib Gerges

## 12.4. Adresa:

Država

Egipat

Opština

Menia

Mjesto:

Menia

Ulica:

Broj:

## 12.5. Ovlaštenja u prometu

- neograničena      ograničena

\*unijeti opis ograničenja

## 12.6. Ovlašten da djeluje

- Pojedinačno      Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- Članovima organa upravljanja  
 Sekretarom društva  
 Direktorom društva

- Kolektivno sa Predsjednikom Odbora direktora, Izvršnim direktorom ili Ovlašćenim zastupnikom iz grupe A, uz ovlaštenje u pisanoj formi od Predsjednika Odbora direktora, Izvršnog direktora ili Ovlašćenog zastupnika 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:

*J. J. J.*



## 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 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

KPMG DOO PODGORICA

## 12.4. Adresa:

Država

Crna Gora

Opština

Podgorica

Mjesto:

Podgorica

Ulica:

Svetlane Kane Radević 3

Broj:

## 12.5. Ovlaštenja u prometu

- nengraničena  ograničena

\*unijeti opis ograničenja

## 12.6. Ovlašćen da djeluje

- Pojedinačno  Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- Članovima organa upravljanja  
 Sekretarom društva  
 Direktorom društva

\*upisati ako je drugačije od ponuđenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



## 11. PROMJENA ORGANA UPRAVLJANJA

- Odbor direktora  
 Upravni odbor  
 Skupština  
 Drugo

\*upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

## X 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

KPMG DOO PODGORICA

## 12.4. Adresa:

Država

Crna Gora

Opština

Podgorica

Mjesto:

Podgorica

Ulica:

Svetlane Kane Radević 3

Broj:

## 12.5. Ovlaštenja u prometu

- neograničena  ograničena

\*unijeti opis ograničenja

## 12.6. Ovlašćen da djeluje

- Pojedinačno  Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- Članovima organa upravljanja  
 Sekretarom društva  
 Direktorom društva

\*upisati ako je drugačije od ponuđenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:



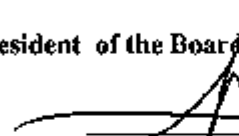
On the basis Company Law (Official Gazette of Montenegro Nos. 06/02, 17/07, 80/08, 36/11 and 40/11), the Board of Directors of the joint stock company "Luštica Development" AD Tivat, registered with Central Register of Commercial Entities in Podgorica under registration number 4-0008824 (hereinafter the "Company"), on 5th day of May 2015, passed the following:

**DECISION**  
**ON APPOINTMENT OF AUTHORISED**  
**REPRESENTATIVE OF THE COMPANY**  
**LUŠTICA DEVELOPMENT AD TIVAT**


Mr Nabil Michel Habib Gerges, citizen of Egypt Passport No AO1617791, appointed to the position of the authorised representative of the Company from the Group B.

The Decision shall step into force on the day of adoption of the Amendments to the Statute of the Company and it shall be registered in accordance with the law with Central Register of Commercial Entities in Podgorica.

**President of the Board of Directors**

  
Samih Sawiris

**Member of the Board of Directors**

  
Said Hanafy

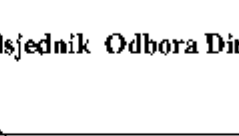
Na osnovu Zakona o privrednim društvima (Službeni List Crne Gore br.06/02, 17/07, 80/08, 36/11 i 40/11), Odbor Direktora akcionarskog društva Luštica Development AD Tivat, registrovanog kod Centralnog Registra Privrednih subjekata u Podgorici pod registarskim brojem 4-0008824 (u daljem tekstu "Društvo"), dana 05. maja 2015. godine donosi sljedeću:

**ODLUKU**  
**O IMENOVANJU OVLAŠĆENOG**  
**ZASTUPNIKA DRUŠTVA LUŠTICA**  
**DEVELOPMENT AD TIVAT**

Nabil Michel Habib Gerges, državljanin Egipta, br. Pasoša AO1617791, imenuje se za ovlašćenog zastupnika Društva iz grupe B.

Ova Odluka stupa na snagu danom usvajanja Odluke o izmjenama i dopunama Statuta Društva i ima se registrovati u skladu sa zakonom kod Centralnog Registra Privrednih subjekata u Podgorici.

**Predsjednik Odbora Direktora**


  
Samih Sawiris

**Član Odbora Direktora**

  
Said Hanafy

**Member of the Board of Directors**

**Član Odbora Direktora**

  
\_\_\_\_\_  
Eskandar Adel Eskandar Tooma

\_\_\_\_\_  
Eskandar Adel Eskandar Tooma

**Member of the Board of Directors**

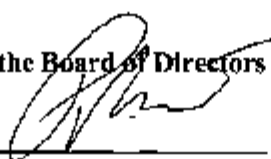
**Član Odbora Direktora**

  
\_\_\_\_\_  
Abdelhamid Abou Youssef

\_\_\_\_\_  
Abdelhamid Abou Youssef

**Member of the Board of Directors**

**Član Odbora Direktora**

  
\_\_\_\_\_  
Predrag Nenezić

\_\_\_\_\_  
Predrag Nenezić

**Member of the Board of Directors**

**Član Odbora Direktora**

\_\_\_\_\_  
Predrag Jelušić

\_\_\_\_\_  
Predrag Jelušić

### CONSENT

I the undersigned Nabil Michel Habib Gerges, citizen of Egypt, with Passport No. AO1617791 hereby give my consent to my appointment to the position of an authorized representative of the "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat from the group B.

In Tivat, on May 20th 2015



Nabil Michel Habib Gerges

### SAGLASNOST

Ja, dolje potpisani, Nabil Michel Habib Gerges, državljanin Egipta, Pasoš broj AO1617791 ovim putem dajem saglasnost na moje imenovanje na poziciju ovlašćenog zastupnika iz grupe B društva "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat.

U Titvu, dana 20. maja 2015. godine



**LUŠTICA**  
DEVELOPMENT AD  
A Subsidiary of **ORASCOM**  
DEVELOPMENT

Na osnovu Zakona o privrednim društvima („Službeni list Republike 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”), i u skladu sa Odlukom skupštine društva od 21. februara 2014. godine (u daljem tekstu “Odluka Skupštine”), Odbor direktora društva “Luštica Development” AD Tivat, 12.05.2014. godine, na sjednici Odbora direktora donosi sledeću:

#### **ODLUKU**

#### **O II EMISIJ AKCIJA**

#### **“LUŠTICA DEVELOPMENT” AD TIVAT**

##### **Član 1**

U skladu sa ovlašćenjima datim Odboru direktora Odlukom Skupštine, ovim je odlučeno da Društvo izda novu emisiju običnih akcija Društva sa pravom glasa, u iznosu od 2 (dva) miliona akcija po nominalnoj vrijednosti pojedinačne akcije od 1 (jedan) Euro, a u cilju povećanja kapitala Društva koje će biti izvršeno gotovinskom uplatom dodatnog uloga od strane akcionara [Orascom Development Holding AG (“ODH”)] u iznosu od EUR2.000.000,00 (dva miliona eura).

Predmetno povećanje kapitala Društva vrši se u skladu sa članom 6 Ugovora o kupovini akcija u vezi sa kupoprodajom 90% izdatog kapitala u “Luštica Development” AD Podgorica od 23. oktobra 2009. godine.

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”), and in accordance with Decision of the Regular Shareholders Assembly as of 21<sup>st</sup> February 2014 (hereinafter the “Shareholders Assembly Decision”), the Board of Directors of the company “Luštica Development” AD Tivat, on its session held on 12.05.2014, adopts the following:

#### **DECISION**

#### **ON II EMISSION OF SHARES OF LUŠTICA DEVELOPMENT” AD TIVAT**

##### **Article 1**

In accordance with authorizations provided to the Board of Directors under the Shareholders Assembly Decision, it is herewith decided that the Company shall issue new emission of ordinary voting shares of the Company, in the amount of 2 (two) million shares under nominal value of individual share of 1 (one) Euro, for the purposes of increase of share capital of the Company that will be performed by cash payment of additional funds by the shareholder [Orascom Development Holding AG (“ODH”)] in the amount of EUR2,000,000.00 (two million euros).

The respective share capital increase is to be performed in accordance with the article 6 of the Share Purchase Agreement Relating to the sale and purchase of 90% of the issued share capital in Luštica Development AD Podgorica as of 23<sup>rd</sup> October 2009.





**LUŠTICA**  
DEVELOPMENT A.D.

A Subsidiary of **ORASCOM**  
DEVELOPMENT

**Član 2**

Nakon izdavanja nove emisije akcija iz člana 1 ove Odluke, osnovni kapital Društva će iznositi EUR2.025.000,00 (dva miliona dve stotine pedeset hiljada evra), odnosno izražen u akcijama kapital Društva će iznositi 2.025.000,00 (dva miliona dve stotine pedeset hiljada) akcija nominalne vrednosti od EUR1 (jedan evro) po akciji.

**Article 2**

Subsequently to issuance of new emission as is stated in the Article 1 hereinabove, the share capital of the Company shall amount to EUR2.025.000,00 (two million twenty five thousand euros), i.e. expressed in shares share capital of the Company shall amount to 2.025.000,00 (two million twenty five thousand) shares.

**Član 3**

Povećanje kapitala novim emisijama akcija Društva do maksimalnog iznosa odobrenog kapitala Odlukom Skupštine Društva će biti izvršeno donošenjem novih odluka Odbora direktora u skladu sa rokovima određenim Odlukom Skupštine, odnosno najkasnije do 21. maja 2015. godine.

**Article 3**

Share capital increase by means of new emissions. Of the shares of the Company up to the maximum amount of the Authorised Share Capital approved in the Shareholders Assembly Decision will be performed through new decisions of the Board of Directors within the deadlines determined in the Shareholders Assembly Decision, i.e. at latest until 21<sup>st</sup> May 2015.

**Član 4**

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.


**Article 3**

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

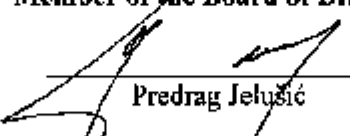
**Member of the Board of Directors**

  
Eskandar Adel Eskandar Toorna


**Member of the Board of Directors**

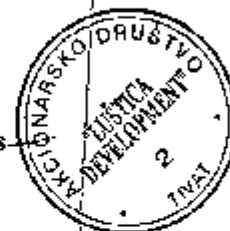
  
Predrag Nenezić

**Member of the Board of Directors**

  
Predrag Jelusić

**Member of the Board of Directors**

  
Biserka Dragičević





**LUŠTICA**  
DEVELOPMENT AD.

A Subsidiary of **ORASCOM**  
DEVELOPMENT

Na osnovu Zakona o privrednim društvima („Službeni list Republike 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“), i u skladu sa Odlukom skupštine društva od 21. februara 2014. godine (u daljem tekstu „Odluka Skupštine“), Odbor direktora društva „Luštica Development“ AD Tivat, dana 30. maja 2014. godine, na sjednici Odbora direktora donosi sledeću:

#### **ODLUKU**

##### **O III EMISIJI AKCIJA**

##### **“LUŠTICA DEVELOPMENT” AD TIVAT**

#### **Član 1**

U skladu sa ovlašćenjima datim Odboru direktora Odlukom Skupštine, ovim je odlučeno da Društvo izda novu emisiju običnih akcija Društva sa pravom glasa, u iznosu od 1.500.000,00 miliona akcija po nominalnoj vrijednosti pojedinačne akcije od 1 (jedan) Euro, a u cilju povećanja kapitala Društva koje će biti izvršeno gotovinskom uplatom dodatnog uloga od strane akcionara Orascom Development Holding AG (u daljem tekstu “ODH”) u iznosu od EUR1.500.000,00 (jedan milion pet stotina hiljada eura).

Predmetno povećanje kapitala Društva vrši se u skladu sa članom 6 Ugovora o kupovini akcija u vezi sa kupoprodajom 90% izdatog kapitala u “Luštica Development” AD Podgorica od 23. oktobra 2009. godine.

#### **Član 2**

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”), and in accordance with Decision of the Regular Shareholders Assembly as of 21<sup>st</sup> February 2014 (hereinafter the “Shareholders Assembly Decision”), the Board of Directors of the company “Luštica Development” AD Tivat, on its session held on May 30<sup>th</sup> 2014, adopts the following:

#### **DECISION**

##### **ON III EMISSION OF SHARES OF LUŠTICA DEVELOPMENT” AD TIVAT**

#### **Article 1**

In accordance with authorizations provided to the Board of Directors under the Shareholders Assembly Decision, it is herewith decided that the Company shall issue new emission of ordinary voting shares of the Company, in the amount of 1.500.000 million shares under nominal value of individual share of 1 (one) Euro, for the purposes of increase of share capital of the Company that will be performed by cash payment of additional funds by the shareholder Orascom Development Holding AG (hereinafter the “ODH”) in the amount of EUR1,500,000.00 (one million five hundred thousand euros).

The respective share capital increase is to be performed in accordance with the article 6 of the Share Purchase Agreement Relating to the sale and purchase of 90% of the issued share capital in Luštica Development AD Podgorica as of 23<sup>rd</sup> October 2009.

#### **Article 2**



**LUŠTICA**  
DEVELOPMENT A.D.

A Subsidiary of **ORASCOM**  
DEVELOPMENT

Nakon izdavanja nove emisije akcija iz člana 1 ove Odluke, osnovni kapital Društva će iznositi **EUR3.525.000,00** (tri miliona pet stotina dvadeset pet hiljada evra), odnosno izražen u akcijama kapital Društva će iznositi 3.525.000,00 (tri miliona pet stotina dvadeset pet hiljada) akcija nominalne vrednosti od EUR1 (jedan evro) po akciji.

**Član 3**

Povećanje kapitala novim emisijama akcija Društva do maksimalnog iznosa odobrenog kapitala Odlukom Skupštine Društva će biti izvršeno donošenjem novih odluka Odbora direktora u skladu sa rokovima određenim Odlukom Skupštine, odnosno najkasnije do 21. maja 2015. godine.

**Član 4**

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

Subsequently to issuance of new emission as is stated in the Article 1 hereinabove, the share capital of the Company shall amount to **EUR3.525.000,00** (three million five hundred twenty-five thousand euros), i.e. expressed in shares share capital of the Company shall amount to 3.525.000,00 (three million five hundred twenty-five thousand) shares, nominal value of individual share of 1 (one) Euro.

**Article 3**

Share capital increase by means of new emissions of the shares of the Company up to the maximum amount of the Authorised Share Capital approved in the Shareholders Assembly Decision will be performed through new decisions of the Board of Directors within the deadlines determined in the Shareholders Assembly Decision, i.e. at latest until 21<sup>st</sup> May 2015.


**Article 4**

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

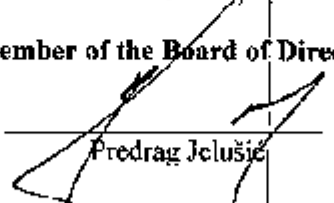
**Member of the Board of Directors**

  
Eskandar Adel Eskandar Tooma

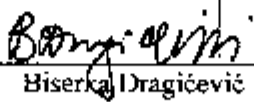
**Member of the Board of Directors**

  
Predrag Nencić

**Member of the Board of Directors**

  
Predrag Jelušić

**Member of the Board of Directors**

  
Biserka Dragičević



Na osnovu Zakona o privrednim društvima („Službeni list Republike 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”), i u skladu sa Odlukom skupštine društva od 21. februara 2014. godine (u daljem tekstu “Odluka Skupštine”), Odbor direktora društva “Luštica Development” AD Tivat, dana 22. oktobra 2014. godine, na sjednici Odbora direktora donosi sledeću:

#### **ODLUKU**

#### **O ČETVRTOJ EMISIJI AKCIJA DRUŠTVA “LUŠTICA DEVELOPMENT” AD TIVAT**

##### **Član 1**

U skladu sa ovlašćenjima datim Odboru direktora Odlukom Skupštine, ovim je odlučeno da Društvo izda novu emisiju običnih akcija Društva sa pravom glasa, u iznosu od **2.000.000 /dva miliona/ akcija po nominalnoj vrijednosti pojedinačne akcije od 1 (jedan) Euro**, a u cilju povećanja kapitala Društva koje će biti izvršeno gotovinskom uplatom dodatnog uloga od strane akcionara Orascom Development Holding AG (u daljem tekstu “ODH”) u iznosu od **EUR2.000.000,00 (dva miliona eura)**.

Predmetno povećanje kapitala Društva vrši se u skladu sa članom 6 Ugovora o kupovini akcija u vezi sa kupoprodajom 90% izdatog kapitala u “Luštica Development” AD Podgorica od 23. oktobra 2009. godine.

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”), and in accordance with Decision of the Regular Shareholders Assembly as of 21<sup>st</sup> February 2014 (hereinafter the “Shareholders Assembly Decision”), the Board of Directors of the company “Luštica Development” AD Tivat, on its session held on October 22nd 2014, adopts the following:

#### **DECISION**

#### **ON FOURTH EMISSION OF SHARES OF LUŠTICA DEVELOPMENT” AD TIVAT**

##### **Article 1**

In accordance with authorizations provided to the Board of Directors under the Shareholders Assembly Decision, it is herewith decided that the Company shall issue new emission of ordinary voting shares of the Company, in the amount of **2.000.000 /two million/ shares under nominal value of individual share of 1 (one) Euro**, for the purposes of increase of share capital of the Company that will be performed by cash payment of additional funds by the shareholder Orascom Development Holding AG (hereinafter the “ODH”) in the amount of **EUR2,000,000.00 (two million euros)**.

The respective share capital increase is to be performed in accordance with the article 6 of the Share Purchase Agreement Relating to the sale and purchase of 90% of the issued share capital in Luštica Development AD Podgorica as of 23rd October 2009.

**Član 2**

Nakon izdavanja nove emisije akcija iz člana 1 ove Odluke, osnovni kapital Društva će iznositi EUR5.525.000,00 /pet miliona pet stotina dvadeset pet hiljada evra/, odnosno izražen u akcijama kapital Društva će iznositi 5.525.000,00 (pet miliona pet stotina dvadeset pet hiljada/ akcija nominalne vrednosti od EUR1 /jedan euro/ po akciji.

**Article 2**

Subsequently to issuance of new emission as is stated in the Article 1 hereinabove, the share capital of the Company shall amount to EUR5.525.000,00 /five millions five hundred twenty-five thousand euros/, i.e. expressed in shares share capital of the Company shall amount to 5.525.000,00 /five million five hundred twenty-five thousand/ shares, nominal value of individual share of EUR1 /one euro/.

**Član 3**

Povećanje kapitala novim emisijama akcija Društva do maksimalnog iznosa odobrenog kapitala Odlukom Skupštine Društva će biti izvršeno donošenjem novih odluka Odbora direktora u skladu sa rokovima određenim Odlukom Skupštine, odnosno najkasnije do 21. maja 2015. godine.

**Article 3**

Share capital increase by means of new emissions of the shares of the Company up to the maximum amount of the Authorised Share Capital approved in the Shareholders Assembly Decision will be performed through new decisions of the Board of Directors within the deadlines determined in the Shareholders Assembly Decision, i.e. at latest until 21<sup>st</sup> May 2015.

**Član 4**

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.


**Article 4**

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

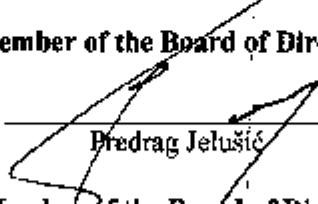
**Member of the Board of Directors**

  
Eskandar Adel Eskandar Tooma


**Member of the Board of Directors**

  
Predrag Nenezic

**Member of the Board of Directors**

  
Predrag Jelusic

**Member of the Board of Directors**

  
Biserka Dragicjevic



Na osnovu Zakona o privrednim društvima („Službeni list Republike 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”), i u skladu sa Odlukom skupštine društva od 21. februara 2014. godine (u daljem tekstu “Odluka Skupštine”), Odbor direktora društva “Luštica Development” AD Tivat, dana 21. novembra 2014. godine, na sjednici Odbora direktora donosi sledeću:

#### **ODLUKU**

#### **O PETOJ EMISIJU AKCIJA DRUŠTVA “LUŠTICA DEVELOPMENT” AD TIVAT**

##### **Član 1**

U skladu sa ovlašćenjima datim Odboru direktora Odlukom Skupštine, ovim je odlučeno da Društvo izda novu emisiju običnih akcija Društva sa pravom glasa, u iznosu od **4.500.000 /četiri miliona pet stotina hiljada/ akcija po nominalnoj vrijednosti pojedinačne akcije od 1 (jedan) Euro**, a u cilju povećanja kapitala Društva koje će biti izvršeno gotovinskom uplatom dodatnog uloga od strane akcionara Orascom Development Holding AG (u daljem tekstu “ODH”) u iznosu od **EUR 4.500.000.00 /četiri miliona pet stotina hiljada eura/**.

Predmetno povećanje kapitala Društva vrši se u skladu sa članom 6 Ugovora o kupovini akcija u vezi sa kupoprodajom 90% izdatog kapitala u “Luštica Development” AD Podgorica od 23. oktobra 2009. godine.

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”), and in accordance with Decision of the Regular Shareholders Assembly as of 21<sup>st</sup> February 2014 (hereinafter the “Shareholders Assembly Decision”), the Board of Directors of the company “Luštica Development” AD Tivat, on its session held on November 21<sup>st</sup> 2014, adopts the following:

#### **DECISION**

#### **ON FIFTH EMISSION OF SHARES OF LUŠTICA DEVELOPMENT” AD TIVAT**

##### **Article 1**

In accordance with authorizations provided to the Board of Directors under the Shareholders Assembly Decision, it is herewith decided that the Company shall issue new emission of ordinary voting shares of the Company, in the amount of **4.500.000 /four million five hundred thousand/ shares under nominal value of individual share of 1 (one) Euro**, for the purposes of increase of share capital of the Company that will be performed by cash payment of additional funds by the shareholder Orascom Development Holding AG (hereinafter the “ODH”) in the amount of **EUR 4,500,000.00 /four million five hundred thousand/**.

The respective share capital increase is to be performed in accordance with the article 6 of the Share Purchase Agreement Relating to the sale and purchase of 90% of the issued share capital in Luštica Development AD Podgorica as of 23<sup>rd</sup> October 2009.

**Član 2**

Nakon izdavanja nove emisije akcija iz člana 1 ove Odluke, osnovni kapital Društva će iznositi **EUR 10,025.000,00 /deset miliona i dvadeset pet hiljada evra/, odnosno izražen u akcijama kapital Društva će iznositi 10,025.000,00 /deset miliona i dvadeset pet hiljada/ akcija nominalne vrednosti od EUR1 /jedan euro/ po akciji.**

**Article 2**

Subsequently to issuance of new emission as is stated in the Article 1 hereinabove, the share capital of the Company shall amount to **EUR 10,025.000,00 /ten millions twenty-five thousand euros/, i.e. expressed in shares share capital of the Company shall amount to 10.025.000,00 /ten millions twenty-five thousand/ shares, nominal value of individual share of EUR1 /one euro/.**

**Član 3**

Ova odluka stupa na snagu danom donošenju.


**Article 3**

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

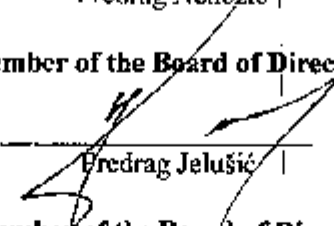
**Member of the Board of Directors**

  
Eskandar Adel Eskandar Tooma

**Member of the Board of Directors**

  
Predrag Nenezic

**Member of the Board of Directors**

  
Predrag Jelušić

**Member of the Board of Directors**

  
Biserka Dragičević



Na osnovu Zakona o privrednim društvima („Službeni list Republike 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”), i u skladu sa Odlukom skupštine društva od 21. februara 2014. godine (u daljem tekstu “Odluka Skupštine”), Odbor direktora društva “Luštica Development” AD Tivat, dana 9. aprila 2015. godine, na sjednici Odbora direktora donosi sledeću:

**ODLUKU**  
**O ŠESTOJ EMISIJ AKCIJA DRUŠTVA**  
**“LUŠTICA DEVELOPMENT” AD TIVAT**

**Član 1**

U skladu sa ovlašćenjima datim Odboru direktora Odlukom Skupštine broj 909 od 24.02.2014. godine, ovim je odlučeno da Društvo emituje nove obične akcije Društva sa pravom glasa, u iznosu od **1.000.000 /jedan milion/ akcija po nominalnoj vrijednosti pojedinačne akcije od 1 (jedan) Euro**, a u cilju povećanja kapitala Društva koje će biti izvršeno konverzijom duga Društva prema Vladi Crne Gore, po osnovu Godišnje zakupnine plative Vladi Crne Gore za prvu godinu Roka trajanja shodno članu 17.1.2.2. Ugovora o zakupu i izgradnji.

Predmetno povećanje kapitala Društva vrši se u skladu sa članom 6 Ugovora o kupovini akcija u vezi sa kupoprodajom 90% izdatog kapitala u “Luštica Development” AD Podgorica od 23. oktobra 2009. godine.

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”), and in accordance with Decision of the Regular Shareholders Assembly as of 21<sup>st</sup> February 2014 (hereinafter the “Shareholders Assembly Decision”), the Board of Directors of the company “Luštica Development” AD Tivat, on its session held on April 9<sup>th</sup> 2015, adopts the following:

**DECISION**  
**ON SIXTH EMISSION OF SHARES OF**  
**LUŠTICA DEVELOPMENT” AD TIVAT**

**Article 1**

In accordance with authorizations provided to the Board of Directors under the Shareholders Assembly Decision No 909, dated on 24.02.2014, it is herewith decided that the Company shall issue new ordinary voting shares of the Company, in the amount of **1.000.000 /one million/ shares under nominal value of individual share of 1 (one) Euro**, for the purposes of increase of share capital of the Company that will be performed by conversion of the debt of the Company towards the Government of Montenegro on the basis of Annual rent amount payable to the Government of Montenegro for the first Year of Term in accordance with Clause 17.1.2.2. of the Lease and Development Agreement.

The respective share capital increase is to be performed in accordance with the Article 6 of the Share Purchase Agreement Relating to the sale and purchase of 90% of the issued share capital in Luštica Development AD Podgorica as of 23<sup>rd</sup> October 2009.



**Član 2**

Nakon izdavanja nove emisije akcija iz člana 1 ove Odluke, osnovni kapital Društva će iznositi **EUR 11,025.000,00 /jedanaest miliona i dvadeset pet hiljada evra/**. Izražen u akcijama, akcijski kapital Društva će iznositi **11,025.000,00 /jedanaest miliona i dvadeset pet hiljada/** akcija sa nominalnom vrednosti od EUR1 /jedan euro/ po akciji.

**Član 3**

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja.

**Article 2**

Subsequently to issuance of new shares as is stated in the Article 1 hereinabove, the share capital of the Company shall amount to **EUR 11,025.000,00 /eleven million twenty-five thousand euros/**. Expressed in shares, the share capital of the Company shall amount to **11,025.000,00 /eleven million twenty-five thousand/** shares with a nominal value of individual share of EUR1 /one euro/.


**Article 3**

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


**Member of the Board of Directors**

  
Eskandar Adal Eskandar Tooma

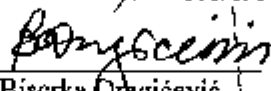
**Member of the Board of Directors**

  
Predrag Nenezic

**Member of the Board of Directors**

  
Predrag Jelušić

**Member of the Board of Directors**

  
Biserka Orngićević





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 20<sup>th</sup> May 2015, at the Regular 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 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 20. maja 2015. godine, na Redovnoj sjednici Skupštine akcionara donosi sljedeću:

**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 Opora 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 & CEO**  
**/ Predsjedavajući Skupštine Akcionara i Izvršni Direktor**

  
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 Luštica Development AD Tivat, (hereinafter the "Assembly"), on 20<sup>th</sup> May 2015, at the Regular 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. Samih Sawiris
2. Said Hanafi
3. Abdelhamid Abou Youssef
4. Eskandar Adel Eskandar Tooma
5. Predrag Nenezić
6. Nada Mihailović Pavićević
7. Anja Amidžić

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 20. maja 2015. godine, na Redovnoj sjednici Skupštine akcionara donosi sledeću:

**ODLUKU**  
**O IMENOVANJU 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 da za članove Obara direktora društva "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat imenuje:

1. Samih Sawiris
2. Said Hanafi
3. Abdelhamid Abou Youssef
4. Eskandar Adel Eskandar Tooma
5. Predrag Nenezić
6. Nada Mihailović Pavićević
7. Anja Amidžić

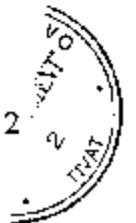
Ova odluka stupa na snagu danom donošenja i ima se registrovati u skladu sa zakonom u Centralnom Registru privrednih subjekata u Podgorici





**Chairman of Shareholder's Assembly & CEO**  
**/ Predsjedavajući Skupštine Akcionara / Izvršni Direktor**

  
Darren Gibson



On the basis Company Law (Official Gazette of Montenegro Nos. 06/02, 17/07, 80/08, 36/11 and 40/11), the Board of Directors of the joint stock company "Luštica Development" AD Tivat, registered with Central Register of Commercial Entities in Podgorica under registration number 4-0008824 (hereinafter the "Company"), on 5th day of May 2015, passed the following:

**DECISION**  
**ON APPOINTMENT OF AUTHORISED**  
**REPRESENTATIVE OF THE COMPANY**  
**LUŠTICA DEVELOPMENT AD TIVAT**

Mr Mohamed Abouarab, citizen of Egypt, Passport No 487437, appointed to the position of the authorised representative of the Company from the Group A.

The Decision shall step into force on the day of adoption of the Amendments to the Statute of the Company and it shall be registered in accordance with the law with Central Register of Commercial 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), Odbor Direktora akcionarskog društva Luštica Development AD Tivat, registrovanog kod Centralnog Registra Privrednih subjekata u Podgorici pod registarskim brojem 4-0008824 (u daljem tekstu "Društvo"), dana 05. maja 2015. godine donosi sljedeću:

**ODLUKU**  
**O IMENOVANJU OVLAŠĆENOG**  
**ZASTUPNIKA DRUŠTVA LUŠTICA**  
**DEVELOPMENT AD TIVAT**



Mohamed Abouarab, državljanin Egipta, broj pasoša 487437, imenuje se za ovlašćenog zastupnika Društva iz grupe A.

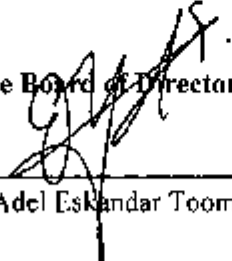
Ova Odluka stupa na snagu danom usvajanja Odluke o izmjenama i dopunama Statuta Društva i ima se registrovati u skladu sa zakonom kod Centralnog Registra Privrednih subjekata u Podgorici.

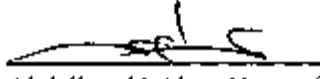
**President of the Board of Directors**      **Predsjednik Odbora Direktora**

   
Samih Sawiris      Samih Sawiris

**Member of the Board of Directors**      **Član Odbora Direktora**

   
Said Hanafy      Said Hanafy

**Member of the Board of Directors**      **Član Odbora Direktora**  
  
\_\_\_\_\_  
Eskandar Adel Eskandar Tooma      \_\_\_\_\_  
Eskandar Adel Eskandar Tooma

**Member of the Board of Directors**      **Član Odbora Direktora**  
  
\_\_\_\_\_  
Abdelhamid Abou Youssef      \_\_\_\_\_  
Abdelhamid Abou Youssef

**Member of the Board of Directors**      **Član Odbora Direktora**  
\_\_\_\_\_  
Predrag Nenezić      \_\_\_\_\_  
Predrag Nenezić

**Member of the Board of Directors**      **Član Odbora Direktora**  
\_\_\_\_\_  
Predrag Jelušić      \_\_\_\_\_  
Predrag Jelušić

**CONSENT**

I the undersigned Mohamed AbouArab, citizen of Egypt, with Passport No. 487437 hereby give my consent to my appointment to the position of an authorized representative of the "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat from the group A.

In Tivat, on May 20th 2015

**SAGLASNOST**

Ja, dolje potpisani, Mohamed AbouArab, državljanin Egipta, Pasoš broj 487437 ovim putem dajem saglasnost na moje imenovanje na poziciju ovlaštenog zastupnika iz grupe A društva "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat.

U Titvu, dana 20. maja 2015.godine

  
Mohamed AbouArab

On the basis Company Law (Official Gazette of Montenegro Nos. 06/02, 17/07, 80/08, 36/11 and 40/11), the Board of Directors of the joint stock company "Luštica Development" AD Tivat, registered with Central Register of Commercial Entities in Podgorica under registration number 4-0008824 (hereinafter the "Company"), on 5th day of May 2015, passed the following:

Na osnovu Zakona o privrednim društvima (Službeni List Crne Gore br.06/02, 17/07, 80/08, 36/11 i 40/11), Odbor Direktora akcionarskog društva Luštica Development AD Tivat, registrovanog kod Centralnog Registra Privrednih subjekata u Podgorici pod registarskim brojem 4-0008824 (u daljem tekstu "Društvo"), dana 05. maja 2015. godine donosi sljedeću:

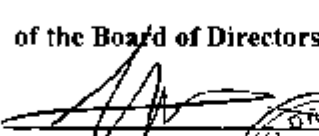
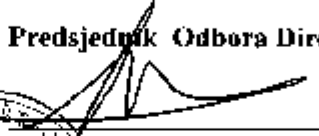
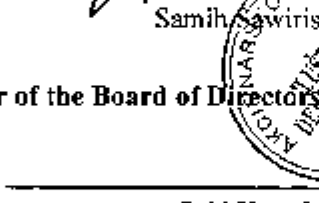

**DECISION**  
**ON APPOINTMENT OF AUTHORISED**  
**REPRESENTATIVE OF THE COMPANY**  
**LUŠTICA DEVELOPMENT AD TIVAT**

**ODLUKU**  
**O IMENOVANJU OVLAŠĆENOG**  
**ZASTUPNIKA DRUŠTVA LUŠTICA**  
**DEVELOPMENT AD TIVAT**

Mr Nebojsa ~~Ponovic~~ citizen of Montenegro ~~Nebojša Ponović~~, državljanin Crne Gore, JMBG Personal No [redacted] imenuje se za ovlašćenog zastupnika position of the authorised representative of the Društva iz grupe B. Company from the Group B.

The Decision shall step into force on the day of adoption of the Amendments to the Statute of the Company and it shall be registered in accordance with the law with Central Register of Commercial Entities in Podgorica.

Ova Odluka stupa na snagu danom usvajanja Odluke o izmjenama i dopunama Statuta Društva i ima se registrovati u skladu sa zakonom kod Centralnog Registra Privrednih subjekata u Podgorici.

<b>President of the Board of Directors</b>	<b>Predsjednik Odbora Direktora</b>
	
Samih Sawiris	Samih Sawiris
<b>Member of the Board of Directors</b>	<b>Član Odbora Direktora</b>
	
Said Hanafy	Said Hanaf



**Member of the Board of Directors**

  
\_\_\_\_\_  
Eskandar Adel Eskandar Tooma

**Član Odbora Direktora**

\_\_\_\_\_  
Eskandar Adel Eskandar Tooma

**Member of the Board of Directors**

  
\_\_\_\_\_  
Abdelhamid Abou Youssef

**Član Odbora Direktora**

\_\_\_\_\_  
Abdelhamid Abou Youssef

**Member of the Board of Directors**

\_\_\_\_\_  
Predrag Nenezić

**Član Odbora Direktora**

\_\_\_\_\_  
Predrag Nenezić

**Member of the Board of Directors**

\_\_\_\_\_  
Predrag Jelušić

**Član Odbora Direktora**

\_\_\_\_\_  
Predrag Jelušić

CONSENT

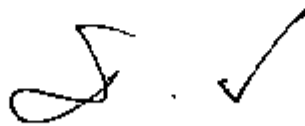
SAGLASNOST

I the undersigned ~~Neboisa Popovic, citizen of Ja. dolje potpisani, Neboiša Popović,~~  
Montenegro, JMBG [redacted]

give my consent to my appointment to the position of an authorized representative of the "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat from the group B.

In Tivat, on May 20th 2015

ovim putem dajem saglasnost na moje imenovanje na poziciju ovlašćenog zastupnika iz grupe B društva "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat.  
U Titvu, dana 20. maja 2015.godine



---

Nebojša Popović

On the basis Company Law (Official Gazette of Montenegro Nos. 06/02, 17/07, 80/08, 36/11 and 40/11), the Board of Directors of the joint stock company "Luštica Development" AD Tivat, registered with Central Register of Commercial Entities in Podgorica under registration number 4-0008824 (hereinafter the "Company"), on 5th day of May 2015, passed the following:

Na osnovu Zakona o privrednim društvima (Službeni List Crne Gore br.06/02, 17/07, 80/08, 36/11 i 40/11), Odbor Direktora akcionarskog društva Luštica Development AD Tivat, registrovanog kod Centralnog Registra Privrednih subjekata u Podgorici pod registarskim brojem 4-0008824 (u daljem tekstu "Društvo"), dana 05. maja 2015. godine donosi sljedeću:

**DECISION**  
**ON APPOINTMENT OF AUTHORISED**  
**REPRESENTATIVE OF THE COMPANY**  
**I. LUŠTICA DEVELOPMENT AD TIVAT**

**ODLUKU**  
**O IMENOVANJU OVLAŠĆENOG**  
**ZASTUPNIKA DRUŠTVA LUŠTICA**  
**DEVELOPMENTI AD TIVAT**

Mr. Omar Farid, citizen of Canada, Passport No JX844325, appointed to the position of the authorised representative of the Company from the Group B.

Omar Farid, državljanin Kanade, br. Pasoša JX844325, imenuje se za ovlašćenog zastupnika Društva iz grupe B.


The Decision shall step into force on the day of adoption of the Amendments to the Statute of the Company and it shall be registered in accordance with the law with Central Register of Commercial Entities in Podgorica.

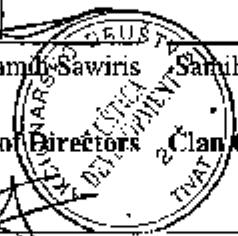
Ova Odluka stupa na snagu danom usvajanja Odluke o izmjenama i dopunama Statuta Društva i ima se registrovati u skladu sa zakonom kod Centralnog Registra Privrednih subjekata u Podgorici.

**President of the Board of Directors    Predsjednik Odbora Direktora**

  
\_\_\_\_\_  
Samih Sawiris                      Samih Sawiris

**Member of the Board of Directors    Član Odbora Direktora**

  
\_\_\_\_\_  
Said Hanafy                      Said Hanafy



Member of the Board of Directors

Član Odbora Direktora

  
\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Member of the Board of Directors

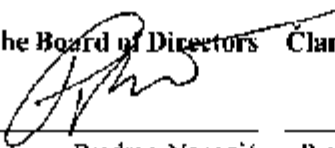
Član Odbora Direktora

  
\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Member of the Board of Directors

Član Odbora Direktora

  
\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

Member of the Board of Directors

Član Odbora Direktora

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

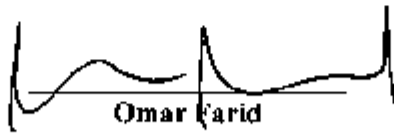
**CONSENT**

**SAGLASNOST**

I the undersigned Omar Farid, citizen of Ja, dolje potpisani, Omar Farid, državljanin Canada, with Passport [redacted] ovim putem give my consent to my appointment to the dajem saglasnost na moje imenovanje na position of an authorized representative of the poziciju ovlašćenog zastupnika iz grupe B "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat društva "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD from the group B. Tivat.

In Tivat, on May 20th 2015

U Titvu, dana 20. maja 2015.godine

  
Omar Farid

On the basis Company Law (Official Gazette of Montenegro Nos. 06/02, 17/07, 80/08, 36/11 and 40/11), the Board of Directors of the joint stock company "Luštica Development" AD Tivat, registered with Central Register of Commercial Entities in Podgorica under registration number 4-0008824 (hereinafter the "Company"), on 5th day of May 2015, passed the following:

Na osnovu Zakona o privrednim društvima (Službeni List Crne Gore br.06/02, 17/07, 80/08, 36/11 i 40/11), Odbor Direktora akcionarskog društva Luštica Development AD Tivat, registrovanog kod Centralnog Registra Privrednih subjekata u Podgorici pod registarskim brojem 4-0008824 (u daljem tekstu "Društvo"), dana 05. maja 2015. godine donosi sljedeću:

**DECISION**  
**ON APPOINTMENT OF AUTHORISED**  
**REPRESENTATIVE OF THE COMPANY**  
**LUŠTICA DEVELOPMENT AD TIVAT**

**ODLUKA**  
**O IMENOVANJU OVLAŠĆENOG**  
**ZASTUPNIKA DRUŠTVA LUŠTICA**  
**DEVELOPMENT AD TIVAT**

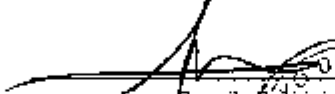
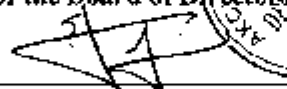
Maja Simović, citizen of Montenegro, ID No.  authorised representative of the Company from the Group B.


Maja Simović, državljanin Crne Gore, JMBG:  imenuje se za ovlašćenog zastupnika Društva iz grupe B.

The Decision shall step into force on the day of adoption of the Amendments to the Statute of the Company and it shall be registered in accordance with the law with Central Register of Commercial Entities in Podgorica.

Ova Odluka stupa na snagu danom usvajanja Odluke o izmjenama i dopunama Statuta Društva i ima se registrovati u skladu sa zakonom kod Centralnog Registra Privrednih subjekata u Podgorici.


**President of the Board of Directors**    **Predsjednik Odbora Direktora**

  
 \_\_\_\_\_  
 Samih Sawiris    Samih Sawiris  
**Member of the Board of Directors**    **Član Odbora Direktora**  
  
 \_\_\_\_\_  
 Said Hanafy    Said Hanafy



Member of the Board of Directors

Član Odbora Direktora

  
\_\_\_\_\_  
Eskandar Adel Eskandar Tooma

\_\_\_\_\_  
Eskandar Adel Eskandar Tooma

Member of the Board of Directors

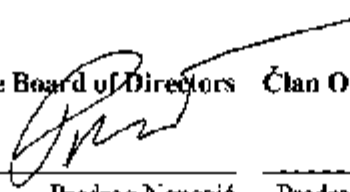
Član Odbora Direktora

  
\_\_\_\_\_  
Abdelhamid Abou Youssef

\_\_\_\_\_  
Abdelhamid Abou Youssef

Member of the Board of Directors

Član Odbora Direktora

  
\_\_\_\_\_  
Predrag Nenezić

\_\_\_\_\_  
Predrag Nenezić

Member of the Board of Directors

Član Odbora Direktora

\_\_\_\_\_  
Predrag Jelušić

\_\_\_\_\_  
Predrag Jelušić

**CONSENT**

**SAGLASNOST**

I the undersigned Maja Simović, citizen of [redacted] with personal ID number [redacted] hereby give my consent to my appointment to the position of an authorized representative of the "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat from the group B.

Ja, dolje potpis [redacted] državljanica Crne Gore, JM [redacted] ovim putem dajem saglasnost na moje imenovanje na poziciju ovlašćenog zastupnika iz grupe B društva "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat.

In Tivat, on May 20th 2015

U Titvu, dana 20. maja 2015.godine

  
Maja Simović



On the basis Company Law (Official Gazette of Montenegro Nos. 06/02, 17/07, 80/08, 36/11 and 40/11), the Board of Directors of the joint stock company "Luštica Development" AD Tivat, registered with Central Register of Commercial Entities in Podgorica under registration number 4-0008824 (hereinafter the "Company"), on 5th day of May 2015, passed the following:

Na osnovu Zakona o privrednim društvima (Službeni List Crne Gore br.06/02, 17/07, 80/08, 36/11 i 40/11), Odbor Direktora akcionarskog društva Luštica Development AD Tivat, registrovanog kod Centralnog Registra Privrednih subjekata u Podgorici pod registarskim brojem 4-0008824 (u daljem tekstu "Društvo"), dana 05. maja 2015. godine donosi sljedeću:

**DECISION**

**ON APPOINTMENT OF AUTHORISED REPRESENTATIVE OF THE COMPANY LUŠTICA DEVELOPMENT AD TIVAT**

**ODLUKU**

**O IMENOVANJU OVLAŠĆENOG ZASTUPNIKA DRUŠTVA LUŠTICA DEVELOPMENT AD TIVAT**

Mr Rudiger Ernst Helmut Fleige, citizen of Germany, Passport No C752JCN3W, appointed to the position of the authorised representative of the Company from the Group B.

Rudiger Ernst Helmut Fleige, državljanin Njemačke, br. Pasoša C752JCN3W, imenuje se za ovlašćenog zastupnika Društva iz grupe B.

The Decision shall step into force on the day of adoption of the Amendments to the Statute of the Company and it shall be registered in accordance with the law with Central Register of Commercial Entities in Podgorica.

Ova Odluka stupa na snagu danom usvajanja Odluke o izmjenama i dopunama Statuta Društva i ima se registrovati u skladu sa zakonom kod Centralnog Registra Privrednih subjekata u Podgorici.

**President of the Board of Directors / Predsjednik Odbora Direktora**


  
\_\_\_\_\_  
Samir Sawiris / Samir Sawiris

**Member of the Board of Directors / Član Odbora Direktora**

  
\_\_\_\_\_  
Said Hanafy / Said Hanafy

**Member of the Board of Directors**

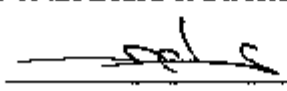
**Član Odbora Direktora**

  
\_\_\_\_\_  
Eskandar Adel Eskandar Tooma

\_\_\_\_\_  
Eskandar Adel Eskandar Tooma

**Member of the Board of Directors**


**Član Odbora Direktora**

  
\_\_\_\_\_  
Abdelhamid Abou Youssef

\_\_\_\_\_  
Abdelhamid Abou Youssef

**Member of the Board of Directors**

**Član Odbora Direktora**

  
\_\_\_\_\_  
Predrag Nenezić

\_\_\_\_\_  
Predrag Nenezić

**Member of the Board of Directors**

**Član Odbora Direktora**

\_\_\_\_\_  
Predrag Jelušić

\_\_\_\_\_  
Predrag Jelušić

## CONSENT

## SAGLASNOST

I the undersigned Rudiger Ernst Helmut Fleige, Ja, dolje potpisani, Rudiger Ernst Helmut citizen of Germany, with Passport No. Fleige, državljanin Republike Njemačke, Pasoš

vim putem dajem appointment to the position of an authorized saglasnost na moje imenovanje na poziciju representative of the "LUŠTICA ovlaštenog zastupnika iz grupe B društva DEVELOPMENT" AD Tivat from the group "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat. B.

In Tivat, on May 20th 2015

U Titvu, dana 20. maja 2015.godine

  
\_\_\_\_\_  
Rudiger Ernst Helmut Fleige

CRPS

Crna Gora  
MINISTARSTVO FINANSIJA - PORESKA UPRAVA  
CENTAR ZA USLUGE I REGISTACIJU  
ODSEK ZA CENTRALNI REGISTAR PRIVREDNIH SUBJEKATA  
Broj 042-5546/1-11  
Podgorica, 28 05. 2015 god.

ZAHTJEV ZA DOPUNU DOKUMENTACIJE

DANA 01.05.2015 PODNESENA JE PRIJAVA ZA ~~DOO~~ AO

Lutica Development SA DOKUMENTACIJOM ZA Promjena

(DA LI JE OSNIVANJE ILI IZMIJENA), BROJ DOSIJEJA 226371

MOLIM DA ISTU DOPLNITE SA DOKUMENTACIJOM PREDATOM UZ  
ZAHTJEV KAKO BI ISTA BILA POTPUNA.

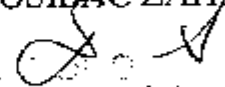
UZ ZAHTJEV DOSTAVLJAMO:

- opis ku KHV

- izjava radnika

- izjava vlasnika grn.

PODNOŠILAC ZAHTJEVA



ČRPS

Crna Gora  
MINISTARSTVO FINANSIJA - PORESKA UPRAVA  
CENTAR ZA USLUGE I REGISTRACIJU  
ODSJEK ZA CENTRALNI REGISTAR PR VREĆNIM SUJJEKATA  
Broj 01/2-10486/1-1  
Podgorica, 14.10. 2018 god.

## ZAHTJEV ZA DOPUNU DOKUMENTACIJE

DANA 01.07.2018 PODNESENA JE PRIJAVA ZA DOO AD

LUSTICA DEVELOPMENT SA DOKUMENTACIJOM ZA DOPUNU

(DA LI JE OSNIVANJE ILI IZMJENA), BROJ DOSIJEA 226371

MOLIM DA ISTU DOPUNITE SA DOKUMENTACIJOM PREDATOM UZ  
ZAHTJEV KAKO BI ISTA BILA POTPUNA.

UZ ZAHTJEV DOSTAVLJAMO:

ЗАХУЏАВА УЛОГЕ ЦРНЕ ГОРЕ

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_

PODNOŠILAC ZAHTJEVA



Crna Gora  
VLADA CRNE GORE  
Broj:08-154  
Podgorica, 19. februar 2015. godine

Crna Gora  
SEKRETARIJAT ZA RAZVOJNE PROJEKTE  
PODGORICA

Prihvaćeno: 19.02.2015.			
Org. jed.	Broj	Prilog	Vrijednost
01-	45/11		

SEKRETARIJAT ZA RAZVOJNE PROJEKTE  
Gospođa Biserka Dragičević, v.d. sekretara

PODGORICA


Vlada Crne Gore, na sjednici od 12. februara 2015. godine, razmotrila je Predlog kompanije „Luštica Development“ AD Tivat u vezi s plaćanjem dodatne godišnje zakupnine, shodno Ugovoru o zakupu i izgradnji, koji je dostavio Sekretarijat za razvojne projekte.

S tim u vezi, Vlada je donijela sljedeći

#### ZAKLJUČAK

Vlada daje saglasnost da kompanija „Luštica Development“ AD Tivat izda 1.000.000 akcija Vladi Crne Gore, u vrijednosti od 1,00 euro po akciji, na ime isplate dodatne godišnje zakupnine, shodno Ugovoru o zakupu i izgradnji.

GENERALNI SEKRETAR  
Zarko Šturanović



Св. бр. 31286/2019 год

Изјављује се да је овај препис истовјестан са  
изворним извођачком (или са његовим овјереним  
двојним преписом или фотокопијом) који је написан  
\_\_\_\_\_ а који се вестји од  
\_\_\_\_\_ табака, односно листовца.

Изворна исправа (или овјерен препис-фотокопија),  
налази се код \_\_\_\_\_

Административна такса наплаћена је у износу од  
\_\_\_\_\_ евра.

ГЛАВНИ ГРАД ПОДГОРИЦА  
Служба за локалну самоуправу



14.10.2016  
Подгорица

**CONSENT**

**SAGLASNOST**

I the undersigned Nada Mihailović Pavićević,  
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.

Ja, dolje potpisana, Nada Mihailović Pavićević,  
državljanica Crne Gore, [redacted]  
ovim putem dajem saglasnost na moje  
imenovanje na poziciju člana Odbora Direktora  
"LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat.

In Podgorica, on May 20th 2015

U Podgorici, dana 20. maja 2015. godine

  
Nada Mihailović Pavićević



**CONSENT**

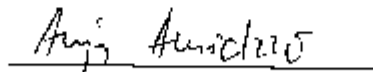
**SAGLASNOST**

I the undersigned Anja Amidžić, citizen of Montenegro, with Personal N [redacted] hereby give my consent to my appointment to the position of a Member of Board of Directors of "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat.

Ja, dolje potpisana, [redacted] janka Crne Gore, JMBG [redacted] ovim putem dajem saglasnost na moje imenovanje na poziciju člana Odbora Direktora "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat.

In Podgorica, on May 20th 2015

U Podgorici, čana 20. maja 2015. godine

  
Anja Amidžić

**CONSENT**

**SAGLASNOST**

I the undersigned Predrag Nenezic, citizen of Montenegro, with Personal Identification Number [redacted] hereby give my consent to my appointment to the position of a Member of Board of Directors of "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat.

Ja, doljepotpisani, Predrag Nenezić, državljanin [redacted] ovim putem dajem saglasnost na moje imenovanje na poziciju člana Odbora Direktora "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat.

In Tivat, on May 20th 2015

U Titvu, dana 20.maja 2015.godine

  
\_\_\_\_\_  
Predrag Nenezić

**CONSENT**

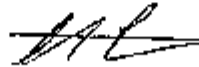
**SAGLASNOST**

I the undersigned Samih Sawiris, citizen of Montenegro,  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.

Ia, dolje potpisani, Samih Sawiris, državljanin  dajem saglasnost na moje imenovanje na poziciju člana Odbora Direktora, kao i imenovanje na funkciju Predsjednika Odbora Direktora "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat.

20/05/2015

20/05/2015



---

Samih Sawiris

**CONSENT**

**SAGLASNOST**

I the undersigned Said Hanafy, citizen of Egypt, Ja. dolje potpisani Said Hanafy, državljanin  
with Passport no. [redacted] ovim putem  
consent to my appointment to the position of a dajem saglasnost na moje imenovanje na  
Member of Board of Directors of "LUŠTICA poziciju člana Odbora Direktora "LUŠTICA  
DEVELOPMENT" AD Tivat. DEVELOPMENT" AD Tivat.

20/05/2015

20/05/2015

  
Said Hanafy

**CONSENT**

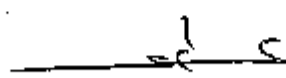
I the undersigned ABDELHAMID MOHAMED ABDELAZIZ ABOUYOUSSEF, citizen of ARAB REPUBLIC OF EGYPT, with Passport no. [redacted] hereby give my consent to my appointment to the position of a Member of Board of Directors of "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat.

20/05/2015

**SAGLASNOST**

Ja, dolje potpisani, ABDELHAMID MOHAMED ABDELAZIZ ABOUYOUSSEF, državljanin EGIPTA, [redacted] ovim putem dajem saglasnost na moje imenovanje na poziciju člana Odbora Direktora „LUŠTICA DEVELOPMENT“ AD Tivat.

20/05/2015



ABDELHAMID MOHAMED ABDELAZIZ ABOUYOUSSEF

**CONSENT**

**SAGLASNOST**

I the undersigned Eskandar Adel Eskandar Tooma, citizen of Arab Republic of Egypt, with Passport no. [redacted] consent to my appointment to the position of a Member of Board of Directors of "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat.

Ia, dolje potpisani, Eskandar Adel Eskandar Tooma, državljanin Arapske Republike Egipat, ovim putem dajem saglasnost na moje imenovanje na poziciju člana Odbora Direktora "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat.

20/05/2015

20/05/2015

  
\_\_\_\_\_  
Eskandar Adel Eskandar Tooma

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 20<sup>th</sup> May 2015, at the Regular Shareholders Assembly session adopts the following:

**DECISION**  
**ON EXPIRATION OF MANDATE OF AUDITOR**  
**OF THE COMPANY**

In accordance with the provisions of Article 35 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 auditing company KPMG d.o.o. Podgorica KPMG d.o.o. Podgorica as auditor 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 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 20. maja 2015. godine, na Redovnoj sjednici Skupštine akcionara donosi sledeću:

**ODLUKU**  
**O PRESTANKU MANDATA REVIZORA**  
**DRUŠTVA**

U skladu sa odredbama člana 35. Zakona o privrednim društvima kao i člana 20 Statuta Društva, Skupština Društva je donijela odluku da prestaje mandat društvu za reviziju finansijskih iskaza KPMG d.o.o. Podgorica kao revizoru društva "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat.

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

**Chairman of Shareholder's Assembly & CEO**  
**/ Predsjedavajući Skupštine Akcionara i Izvršni Direktor**

  
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 20<sup>th</sup> May 2015, at the Regular Shareholders Assembly session adopts the following:

#### DECISION

##### ON APPOINTMENT OF AUDITOR OF THE COMPANY FOR YEAR 2015

In accordance with the provisions of Article 35 of the Company Law as well as Article 20 of the Statute of the Company, the Assembly herewith adopts the appointment of audit company KPMG d.o.o. Podgorica as auditor of the "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat for the year 2015.

In connection to the above, the Shareholders Assembly approves to the Management of the Company conclusion of the Agreement on auditing with KPMG doo Podgorica.

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 20. maja 2015. godine, na Redovnoj sjednici Skupštine akcionara donosi sledeću:

#### ODLUKU



##### O IMENOVANJU REVIZORA DRUŠTVA ZA 2015 GODINU

U skladu sa odredbama člana 35 Zakona o privrednim društvima kao i člana 20 Statuta Društva, Skupština ovim usvaja odluku o imenovanju društva za reviziju finansijskih izveštaja KPMG doo Podgorica za revizora društva LUŠTICA DEVELOPMENT AD Tivat, za 2015. godinu.

S tim u vezi, Skupština Akcionara odobrava menadžmentu Društva zaključenje Ugovora o reviziji sa KPMG doo Podgorica.

Ova odluka stupa na snagu danom donošenja i ina se registrovati u skladu sa zakonom kod Centralnog Registra privrednih subjekata u Podgorici.

**Chairman of Shareholder's Assembly & CEO**  
**/ Predsjedavajući Skupštine Akcionara i Izvršni Direktor**

  
Darren Gibson  






KPMG d.o.o. Podgorica  
Svetlane Kane Radević 3  
81000 Podgorica  
Montenegro

Tel./Fax: +382 20 201 480  
E-mail: info@kpmg.me  
Internet: www.kpmg.me

**Luštica Development AD Tivat**  
Radovići bb  
81320 Tivat

## SAGLASNOST

Podgorica, 18.09.2015. godine

Poštovani,

U skladu sa Vašim zahtjevom obavještavamo Vas da smo saglasni da budemo imenovani za revizora Luštica Development AD, Tivat za 2015. godinu.

S poštovanjem,

*D. Ivović*

Dušanka Ivović  
*Ovlašćeni zastupnik*



## CONSENT

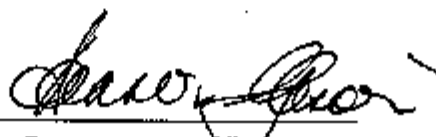
I the undersigned Darren Anthony Gibson, citizen of Australia, with Passport no. [redacted] hereby give my consent to amended authorisation for representation of the Executive Director in accordance with new Statute of "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat ("Company") which was adopted at the ordinary General Assembly meeting held on 20<sup>th</sup> May 2015.

In Tivat, on May 20<sup>th</sup> 2015

## SAGLASNOST

Ja, dolje potpisani, Darren Anthony Gibson državljanin Australije, pas [redacted] ovim putem dajem saglasnost na izmijenjena ovlašćenja Izvršnog direktora, shodno novom Statutu društva "LUŠTICA DEVELOPMENT" AD Tivat ("Društvo") usvojenom na redovnoj Skupštini Društva održanoj 20. maja 2015. Godine.

U Titvu, dana 20. maj 2015.godine



\_\_\_\_\_  
Darren Antony 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 "Lustica 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 20<sup>th</sup> May 2015, at the Regular Shareholders Assembly session adopts the following:

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

In accordance with the provisions of Article 19 and Article 35 of the Company Law and Article 20 of the Statute of Company, Assembly adopts the amendments of the Statute.

The revised text of the Statute is attached to this Decision.

This Decision as well as Statute attached to it shall step into force on the day of its adoption, and shall be duly registered in accordance with 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 "Lustica Development" AD Tivat, registrovanog kod Centralnog Registra privrednih subjekata u Podgorici pod registarskim brojem 4-0008824 (u daljem tekstu "Društvo"), Skupština Akcionara društva "Lustica Development" AD Tivat, (u daljem tekstu "Skupština"), dana 20. maja 2015. godine, na Redovnoj sjednici Skupštine akcionara donosi sledeću:

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

U skladu sa odredbama članova 19 i 35 Zakona o privrednim društvima, kao i člana 20 Statuta Društva, Skupština usvaja izmjene i dopune Statuta Društva.

Sastavni dio ove odluke je prečišćeni tekst Statuta Društva.

Ova Odluka kao i Statut koji se nalazi u prilogu iste će stupiti na snagu danom usvajanja, poslije čega će biti registrovani u skladu sa zakonom kod Centralnog Registra privrednih subjekata u Podgorici.

**Chairman of Shareholder's Assembly & CEO**  
**/ Predsjedavajući Skupštine Akcionara / Izvršni Direktor**

  
Darren Gibson



LUSTICA DEVELOPMENT AD TIVAT

Registry no. 4 – 0008824  
CRPS Podgorica

STATUTE  
OF  
JOINT STOCK COMPANY  
LUŠTICA DEVELOPMENT

20<sup>th</sup> May 2015

LUSTICA DEVELOPMENT AD TIVAT

Broj registracije 4 – 0008824  
CRPS Podgorica

STATUT  
AKCIONARSKOG DRUŠTVA  
LUŠTICA DEVELOPMENT

20. maj 2015. 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 Lustica Development a.d. Tivat (the "Company"), in its annual meeting held on May 20<sup>th</sup> 2014 passed the following:

**STATUTE OF JOINT STOCK COMPANY  
LUSTICA DEVELOPMENT**

**I GENERAL PROVISIONS**

**Article 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.

**Article 2**

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

**Article 3**

The Company has been founded for unlimited period of time.

**Article 4**

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

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

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

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 20. Maja 2014. godine donijela je sledeći:

**STATUT AKCIONARSKOG DRUŠTVA  
LUŠTICA DEVELOPMENT**

**I OSNOVNE ODREDBE**

**Član 1**

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.

**Član 2**

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

**Član 3**

Društvo je osnovano na neograničeni vremenski period.

**Član 4**

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

Organizacione jedinice Društva nemaju status pravnog lica.

Društvo odgovara za svoje obaveze samo do iznosa svoje imovine.

<p>Shareholders of the Company bear no personal liability for the obligations of the joint-stock company.</p>	<p>Akcionari Društva ne snose ličnu odgovornost za obaveze akcionarskog društva.</p>
<p style="text-align: center;"><b>Article 5</b></p> <p>The Company shall do business transactions with third persons under its name: Lustica Development a.d. Tivat.</p> <p>Abbreviated name of the Company is: Lustica Development.</p> <p>Registered office of the Company shall be in Tivat, at the address: Radovići bb 85323 Tivat</p>	<p style="text-align: center;"><b>Član 5</b></p> <p>Društvo posluje sa trećim licima pod nazivom: Luštica Development a.d. Tivat.</p> <p>Skraćeni naziv Društva je: Luštica Development.</p> <p>Sjedište Društva je u Tivtu, na adresi: Radovići bb 85323 Tivat</p>
<p style="text-align: center;"><b>Article 6</b></p> <p>The Company shall have its own stamp.</p> <p>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" Tivat/Tivat with indication of number of the stamp.</p> <p>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.</p>	<p style="text-align: center;"><b>Član 6</b></p> <p>Društvo ima svoj pečat.</p> <p>Pečat Društva je okruglog oblika, prečnika 32 mm. Pečat sadrži sljedeći tekst: Akcionarsko društvo "Luštica Development" Tivat/Tivat sa naznačenim brojem pečata.</p> <p>Odbor direktora će posebnom odlukom definisati način korišćenja pečata i ko će imati pravo da koristi pečat.</p>
<p style="text-align: center;"><b>Article 7</b></p> <p>The Company shall have its own seal and the letter-head.</p> <p>By its special decision the Board of Directors shall define appearance and way of using seal and letter-head.</p>	<p style="text-align: center;"><b>Član 7</b></p> <p>Društvo ima svoj štambilj i memorandum.</p> <p>Odbor direktora će posebnom odlukom definisati izgled i način korišćenja štambilja i memoranduma.</p>
<p style="text-align: center;"><b>II BUSINESS ACIVITIES OF THE COMPANY</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>II DJELATNOSTI DRUŠTVA</b></p>
<p style="text-align: center;"><b>Article 8</b></p> <p>The predominant business activity of the Company is: 5510 - hotels and similar accommodation.</p> <p>Other business activities of the Company shall be</p>	<p style="text-align: center;"><b>Član 8</b></p> <p>Osnovna djelatnost Društva je: 5510 - hoteli i sličan smještaj.</p> <p>Ostale djelatnosti Društva su:</p>

as follows:	
8130 Services of arranging and maintaining of surroundings.	8130 Usluge uređenja i održavanja okoline.
4120 Construction of residential and non-residential buildings.	4120 Izgradnja stambenih i nestambenih zgrada.
4213 Construction of bridges and tunnels	4213 Izgradnja mostova i tunela
4221 Construction of pipelines	4221 Izgradnja cjevovoda
4222 Construction of electric and telecommunication lines	4222 Izgradnja električnih i telekomunikacionih vodova
4299 Construction of other buildings, not mentioned elsewhere	4299 Izgradnja ostalih građevina, na drugom mjestu nepomenutih
4399 Other non-mentioned specific construction works	4399 Ostali nepomenuti specifični građevinski radovi
4211 Construction of roads and highways	4211 Izgradnja puteva i autoputeva
4291 Construction of hydro objects	4291 Izgradnja hidro objekata
4329 Other installation works in construction	4329 Ostali instalacioni radovi u građevinarstvu
4321 Laying down of electric installations	4321 Postavljanje električnih instalacija
4339 Other finishing works	4339 Ostali završni radovi
4632 Wholesale of meat and meat products	4632 Trgovina na veliko mesom i mesnim proizvodima
4634 Wholesale of beverages	4634 Trgovina na veliko pićem
4635 Wholesale of tobacco products	4635 Trgovina na veliko duvanskim proizvodima
4636 Wholesale of sugar, chocolate and candies	4636 Trgovina na veliko šećerom, čokoladom i slatkišima
4637 Wholesale of coffee, tea, cocoa and spices	4637 Trgovina na veliko kafom, čajem, kakaom i začinicima
4639 Not-specialized wholesale of food, drink and tobacco	4639 Nespecijalizovana trgovina na veliko hranom, pićima i duvanom
4638 Wholesale of other food, including fish crustaceans and molluscs	4638 Trgovina na veliko ostalom hranom, uključujući ribu, ljuskare i mekušce
4641 Textile wholesale	4641 Trgovina na veliko tekstilom
4642 Wholesale of clothes and footwear	4642 Trgovina na veliko odjećom i obućom
4643 Wholesale of electric devices for homes and radio television devices	4643 Trgovina na veliko električnim uređajima za domaćinstvo i radio-televizijskim uređajima
4644 Wholesale of china and glassware and cleaning materials	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 Activits 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



7732 Rental and leasing of machines and equipment for building and construction  
7739 Rental and leasing of other machines, equipment and material goods  
7729 Rental and leasing of items for personal use and households, not mentioned elsewhere  
6202 Consultant activities in IT  
6209 Other IT services  
7320 Researching the market and public opinion polls  
7010 Management of economy subject  
7021 PR activities  
7022 Consulting activities in connection with business operation and other management  
8559 Other education

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

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

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.

### III REPRESENTATION

#### Article 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.

The Company should be bound only by collective signatures of:

- 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,

7732 Iznajmljivanje i lizing mašina i opreme za građevinarstvo  
7739 Iznajmljivanje i lizing ostalih mašina, opreme i materijalnih dobara  
7729 Iznajmljivanje i lizing ostalih predmeta za ličnu upotrebu i upotrebu u domaćinstvu  
6202 Konsultantske djelatnosti u oblasti informacione tehnologije  
6209 Ostale usluge informacione tehnologije  
7320 Istraživanje tržišta i ispitivanje javnog mnjenja  
7010 Upravljanje ekonomskim subjektom  
7021 Djelatnost komunikacija i odnosa s javnošću  
7022 Konsultantske aktivnosti u vezi s poslovanjem i osalim upravljanjem  
8559 Ostalo obrazovanje  
9311 Djelatnost sportskih objekata  
9329 Ostale zabavne i rekreativne djelatnosti  
9319 Ostale sportske djelatnosti  
9200 Kockanje i kladenje

U okviru upisanih djelatnosti Društvo se bavi i spoljnotrgovinskim poslovanjem.

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

### III ZASTUPANJE

#### Član 9

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.

Društvo se može obavezati jedino kumulativnim kumulativnim potpisima i to:

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

<p>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.</p>	<p>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.</p>
<p>The Board of Directors may appoint authorized representative/s of the Company other than the Executive Director to represent the company.</p>	<p>Odbor direktora može imenovati ovlašćenog zastupnika (ili više njih) u Društvu koji nije Izvršni direktor da zastupa Društvo.</p>
<p>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.</p>	<p>U tom slučaju Odbor direktora će istom odlukom kojom imenuje ovlašćenog 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.</p>
<p>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.</p>	<p>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.</p>
<p>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.</p>	<p>Statutarni zastupnici Društva, postupajući u skladu sa svojim ovlašćenjima, mogu da ovlaste drugo lice statutarnog zastupnika Društva da zaključuje ugovore i obavlja druge pravne radnje vezano za poslovanje Društva.</p>
<p>The power of attorney granted by the statutory representatives of the Company may be withdrawn at any time.</p>	<p>Punomoć koju izdaju statutarni zastupnici Društva moći će da se povuče u bilo kojem trenutku.</p>
<p>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</p>	<p>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.</p>

of Group 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.

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.

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.

#### **IV SHARE CAPITAL**

##### **Article 10**

Share capital of the Company amounts to: EUR 11,025,000

The share capital referred to in the paragraph 1 hereof expressed in shares shall comprise 11,025,000 shares with the nominal value of EUR 1 per share.

The amount of approved increase of share capital of the Company amounts to: EUR29.725,000.00.

##### **Article 11**

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

##### **Article 12**

All the shares shall be classified as ordinary shares.

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

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.

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

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

#### **IV OSNOVNI KAPITAL**

##### **Član 10**

Osnovni kapital Društva iznosi 11,025.000 EUR.

Osnovni kapital iz stava 1 ovog člana izražen u akcijama iznosi 11,025.000 akcija nominalne vrijednosti od 1 EUR po akciji.

Iznos odobrenog povećanja kapitala Društva (ovlašćeni kapital) iznosi 29,725.000.00EUR.

##### **Član 11**

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

##### **Član 12**

Sve akcije su klasifikovane kao obične akcije.

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

Montenegro.

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

#### Article 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.

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

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.

#### Article 14

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

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

#### Article 15

Shareholders shall be entitled to the following:

- 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;
- 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.

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

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

#### Član 13

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.

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

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.

#### Član 14

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

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

#### Član 15

Akcionari imaju pravo na sljedeće:

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

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

## **V INTERNAL ORGANIZATION OF THE COMPANY**

### **Article 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.

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.

The Company may form organizational departments and sectors.

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.

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.

## **VI PROPERTY OF THE COMPANY**

### **Article 17**

Property of the Company shall comprise ownership rights on moveable and immovable 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.

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

The immovable 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.

## **VII BODIES, ADMINISTRATION, AUDIT**

## **V UNUTRAŠNJA ORGANIZACIJA DRUŠTVA**

### **Član 16**

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

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

Društvo može osnovati organizacione sektore i odjeljenja.

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

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

## **VI IMOVINA DRUŠTVA**

### **Član 17**

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.

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

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

## **VII ORGANI, ADMINISTRACIJA, REVIZIJA**

### Article 18

The following shall be the bodies of the Company:

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

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

#### 1. Shareholders' Assembly

### Article 19

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

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

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.

### 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

### Član 18

Organi Društva su:

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

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

#### 1. Skupština akcionara

### Član 19

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

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

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

### 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

- 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;
  - 14) adopt a decision to issue any bonds or any convertible debentures or convertible securities;
  - 15) pass its Rules of Procedure;
  - 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;
  - 17) decide on other issues defined in the law and this Statute.

#### 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

- 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;
  - 14) usvojiti odluku o izdavanju obveznica odnosno zamjenjivih obveznica ili drugih zamjenjivih hartija od vrijednosti;
  - 15) usvojiti Poslovnik;
  - 16) ograničiti ili poništiti pravo prioriteta akcionara za upis akcija ili sticanje zamjenjivih obveznica, ali samo dvotroćinskom većinom glasova akcionara na koje se takva odluka odnosi;
  - 17) odlučivati o drugim pitanjima definisanim u zakonu i u ovom Statutu.

#### 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

<p>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.</p>	<p>odlučuje o određenim pitanjima iz njene nadležnosti, osim o pitanjima koja po zakonu spadaju isključivo u prava Skupštine.</p>
<p>Such an authority can be revoked at any time.</p>	<p>Takvo ovlaštenje može da se opozove u svakom trenutku.</p>
<p style="text-align: center;"><b>Article 24</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>Član 24</b></p>
<p>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.</p>	<p>Sazivanje sjednica Skupštine, vođenje rada i rad Skupštine će se vršiti u skladu sa zakonom i Poslovníkom Skupštine.</p>
<p><b>2. Board of Directors</b></p>	<p><b>2. Odbor direktora</b></p>
<p style="text-align: center;"><b>Article 25</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>Član 25</b></p>
<p>The Board of Directors is a collective body governing and managing the Company.</p>	<p>Odbor direktora je kolektivno tijelo koje upravlja i rukovodi Društvom.</p>
<p>The Board of Directors shall have 7 (seven) members.</p>	<p>Odbor direktora ima 7 (sedam) članova.</p>
<p style="text-align: center;"><b>Article 26</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>Član 26</b></p>
<p>Only a person with high working, professional an organizational competency may be elected as a member of the Board of Directors.</p>	<p>Samo lice sa visokim radnim, stručnim i organizacionim sposobnostima može biti izabrano za člana Odbora direktora.</p>
<p>The Executive Director and the auditor of the Company may not be members of the Board of Directors.</p>	<p>Izvršni direktor i revizor Društva ne mogu biti članovi Odbora direktora.</p>
<p style="text-align: center;"><b>Article 27</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>Član 27</b></p>
<p>Term of office of the members of the Board of Directors shall expire at the first regular Assembly meeting.</p>	<p>Mandat članova Odbora direktora ističe na prvom redovnom zasijedanju Skupštine.</p>
<p>A person who was a member of the Board of Directors can be reelected.</p>	<p>Lice koje je bilo član Odbora direktora može biti ponovo izabrano.</p>
<p>Number of terms of office of a member of the Board of Directors shall not be limited.</p>	<p>Broj mandata člana Odbora direktora nije ograničen.</p>
<p>The Board of Directors shall perform its functions until a new Board is appointed or elected and commences its work.</p>	<p>Odbor direktora će vršiti svoje funkcije do imenovanja ili izbora novog Odbora i njegovog početka rada.</p>
<p style="text-align: center;"><b>Article 28</b></p>	<p style="text-align: center;"><b>Član 28</b></p>
<p>The Board of Directors shall:</p> <p>1) define the strategy of the company and</p>	<p>Odbor direktora će:</p> <p>1) definisati strategiju Društva i obezboditi</p>



<p>assure the management of the company on strategic level;</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>2) perform supervision over the current operations of the management;</li> <li>3) give guidelines for business operations of the management;</li> <li>4) establish organization and systematization of the Company;</li> <li>5) organize work of accountancy and financial control;</li> <li>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;</li> <li>7) propose amendments to the Statute;</li> <li>8) pass business plan and other plans and programs of work;</li> <li>9) pass Rules of Procedure;</li> <li>10) submit annual financial report and report on its work each calendar year;</li> </ol> <ol style="list-style-type: none"> <li>11) appoint and dismiss Executive Director and Secretary and enter the agreements defining their rights, obligations and responsibilities;</li> <li>12) establish proposals of enactments and decisions for Shareholders' Assembly meetings;</li> <li>13) convene Shareholders' Assembly meetings;</li> <li>14) decide on purchase of reacquired shares in accordance with the law;</li> <li>15) pass investment decisions;</li> <li>16) decide on establishing of new companies in case of restructuring of the Company;</li> <li>17) decide on sale and purchase of the property and sale and supply of fixed assets in accordance with the law;</li> <li>18) decide on employment policy;</li> <li>19) perform duties within the scope of authorities of the Assembly upon an authorization of the Assembly;</li> <li>20) decide upon appeals against disciplinary bodies' decision on termination of employment of employees;</li> <li>21) decide on other issues the law and the Statute did not place within the scope of any other body of the Company;</li> <li>22) elect the president of the Board of Directors;</li> <li>23) perform other duties from within the scope of the authorities of the Board of</li> </ol>	<p>upravljanje Društvom na strateškom nivou;</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>2) vršiti nadzor nad tekućim poslovima menadžementa;</li> <li>3) davati smjernice za poslovanje menadžementa;</li> <li>4) uspostaviti organizaciju i sistematizaciju Društva;</li> <li>5) organizovati rad računovodstva i finansijske kontrole;</li> <li>6) imenovati i razrješavati članove menadžementa koji imaju pravo da budu zakonski zastupnici Društva i kontrolisati zakonitost njihovog rada;</li> <li>7) predlagati izmjene i dopune Statuta;</li> <li>8) usvajati biznis plan i druge planove i programe rada;</li> <li>9) usvojiti Poslovnik o radu Odbora Direktora;</li> <li>10) dostavljati godišnji finansijski izvještaj i izvještaj o radu svake kalendarske godine;</li> <li>11) imenovati i razrješavati Izvršnog direktora i Sekretara i zaključivati ugovore koji definišu njihova prava, obaveze i odgovornosti;</li> <li>12) utvrditi predloge akata i odluka za sjednice Skupštine akcionara;</li> <li>13) sazivati sjednice Skupštine akcionara;</li> <li>14) odlučivati o otkupu akcija u skladu sa zakonom;</li> <li>15) donositi investicione odluke;</li> <li>16) odlučivati o osnivanju novih privrednih društava u slučaju restrukturiranja Društva;</li> <li>17) odlučivati o prodaji i kupovini imovine i prodaji i kupovini osnovnih sredstava u skladu sa zakonom;</li> <li>18) odlučivati o politici zapošljavanja;</li> <li>19) izvršavati zadatke iz nadležnosti Skupštine po ovlaštenju Skupštine;</li> <li>20) odlučivati o žalbama protiv odluke disciplinskog tijela o prekidu radnog odnosa zaposlenog;</li> <li>21) odlučivati o drugim pitanjima koja po zakonu i Statutu nijesu predviđena u okviru nadležnosti drugog tijela Društva;</li> <li>22) vršiti izbor predsjednika Odbora direktora;</li> <li>23) vršiti druge poslove iz nadležnosti ovlaštenja Odbora direktora definisanih</li> </ol>
--	--

<p>Directors defined in the law and the Statute.</p> <p style="text-align: center;"><b>Article 29</b></p> <p>Activities of the Board of Directors shall be managed by the President.</p> <p>Members of the Board of Directors shall elect one of them to be the President of the Board.</p> <p>President shall be elected in the first meeting of the Board after the election of the members of the Board.</p> <p>Rights and duties of the President shall be regulated in the Rules of Procedure of the Board of Directors.</p>	<p>zakonom i Statutom.</p> <p style="text-align: center;"><b>Član 29</b></p> <p>Predsjednik rukovodi aktivnostima Odbora direktora.</p> <p>Članovi Odbora direktora između sebe biraju Predsjednika Odbora.</p> <p>Predsjednik se bira na prvom sastanku Odbora nakon izbora članova Odbora.</p> <p>Poslovníkom o radu Odbora direktora se uređuju prava i dužnosti Predsjednika.</p>
<p style="text-align: center;"><b>Article 30</b></p> <p>Board of Directors shall work and decide in meetings.</p> <p>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.</p> <p>Meeting of the Board of Directors can be held only if at least four members are present.</p> <p>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.</p>	<p style="text-align: center;"><b>Član 30</b></p> <p>Odbor direktora radi i odlučuje na sjednicama.</p> <p>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.</p> <p>Sastanak Odbora direktora se može održati samo ako su prisutna najmanje četiri člana.</p> <p>Odluka Odbora direktora se usvaja samo ako polovina od prisutnih članova glasa za nju, dok Predsjednik ima odlučujući glas.</p>
<p style="text-align: center;"><b>Article 31</b></p> <p>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.</p> <p>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.</p>	<p style="text-align: center;"><b>Član 31</b></p> <p>U slučaju da se odluka Odbora direktora usvaja po hitnom postupku, takva odluka se može donijeti putem telefona, faksa ili drugih tehničkih sredstava.</p> <p>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.</p>
<p><i>3. Executive Director</i></p> <p style="text-align: center;"><b>Article 32</b></p>	<p><i>3. Izvršni direktor</i></p> <p style="text-align: center;"><b>Član 32</b></p>

<p>Executive Director is the body with special authorizations and liabilities.</p> <p>Executive Director shall be appointed by the Board of Directors.</p> <p>The Board of Directors can at any time at its sole discretion remove the Executive Director from his position</p> <p>Rights and obligations of the dismissed Executive Director shall be regulated in an agreement.</p>	<p>Izvršni direktor je organ sa posebnim ovlašćenjima i odgovornostima.</p> <p>Odbor direktora imenuje Izvršnog direktora.</p> <p>Odbor direktora može u svako doba prema svom diskrecionom pravu da razriješi dužnosti Izvršnog direktora.</p> <p>Ugovorom se regulišu prava i obaveze razriješenog Izvršnog direktora.</p>
<p style="text-align: center;"><b>Article 33</b></p> <p>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.</p>	<p style="text-align: center;"><b>Član 33</b></p> <p>Odbor direktora i Izvršni direktor zaključuju poseban ugovor kojim se definiše naknada i druga prava, obaveze i odgovornosti Izvršnog direktora.</p>
<p style="text-align: center;"><b>Article 34</b></p> <p>Executive Director shall perform its duties in accordance with general acts and instructions passed by the Board of Directors.</p> <p>Executive Director is obliged to act in accordance with the law and with the care of a good manager.</p>	<p style="text-align: center;"><b>Član 34</b></p> <p>Izvršni direktor će izvršavati svoje dužnosti u skladu sa generalnim aktima i instrukcijama koje Odbor direktora donese.</p> <p>Izvršni direktor je obavezan da djeluje u skladu sa zakonom i sa pažnjom dobrog privrednika</p>
<p><b>4. Secretary</b></p>	<p><b>4. Sekretar</b></p>
<p style="text-align: center;"><b>Article 35</b></p> <p>Secretary of the Company is the body with special authorities and responsibilities.</p> <p>The Secretary of the Company:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- is responsible for registration of relevant data with the companies register (CPRS),</li> <li>- organizes Assembly meetings and is administrator of Assembly meetings (signs the list of presents shareholders and minutes from the meeting etc.),</li> <li>- executes decisions of BoD.</li> </ul> <p>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.</p>	<p style="text-align: center;"><b>Član 35</b></p> <p>Sekretar Društva je tijelo sa posebnim ovlašćenjima i odgovornostima.</p> <p>Sekretar Društva:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- je odgovoran za registraciju relevantnih podataka u Centralnom registru privrednih subjekata (CRPS),</li> <li>- organizuje sednice Skupštine i administrator je na sednicama Skupštine (potpisuje spisak prisutnih akcionara i zapisnike sa sednica, i tome slično),</li> <li>- izvršava odluke Odbora direktora.</li> </ul> <p>Odbor direktora može da imenuje za Sekretara Društva Izvršnog direktora, ili neko drugo lice zaposleno u Društvu ili treće lice van Društva.</p>

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

**5. Auditor**

**Article 36**

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

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

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.

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

**Article 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 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.

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

**5. Revizor**

**Član 36**

Društvo imenuje ovlašćenog nezavisnog revizora u skladu sa Zakonom.

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

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

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

**Član 37**

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.

**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

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

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

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

### IX RIGHTS, OBLIGATIONS AND RESPONSIBILITIES OF EMPLOYEES

#### Article 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.

### X STATUS CHANGES

#### Article 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.

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

Skupština usvaja odluku o namirenju dugova u skladu sa zakonom.

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

### IX PRAVA, OBAVEZE I ODGOVORNOSTI ZAPOSLENIH

#### Član 42

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

### XI STATUSNE PROMJENE

#### Član 43

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.

#### **Article 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.

#### **Article 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.

### **XI AMENDMENTS TO THE STATUTE**

#### **Article 46**

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

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.

### **XIII OTHER PROVISIONS**

#### **Article 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.

#### **Article 48**

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

#### **Article 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

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

#### **Član 44**

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

#### **Član 45**

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

### **XII IZMJENE STATUTA**

#### **Član 46**

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

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 OSTALE ODREDBE**

#### **Član 47**

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

#### **Član 48**

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

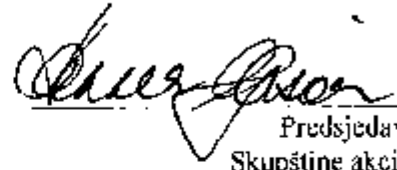
#### **Član 49**

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

Commercial Court in Podgorica.

  
Chairman  
of Shareholder's Assembly





Predsjedavajući  
Skupštine akcionara

**MINUTES**

of

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

The session was held on 20th May 2015 at 11.00  
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. 08-1073/3, dated on May 8th 2015, and Ms Lana Vukmirovic Mišić, representative of ONSA Holding ltd. (PoA no. 22/13, date May 2nd 2013), Orascom Development Holding AG (PoA no. 21/13 BM date April 30th 2013, legalization of signatures May 6th 2013), Orascom Hotels and Developments SAE (PoA dated May 7th 2013, legalization of signatures May 9th 2013) and International Hotels Holdings SAE (PoA no. 21/13 BM dated April 30th 2013, legalization of signatures May 6th 2013).

Mr Darren Gibson, Executive Director of the Lustica Development AD Tivat was the Chairman of the session. The Company Secretary Mr Nebojša Popović, was also present at the session.

The representatives of shareholders owning totally 100% shares of the Company unanimously confirm that the Agenda initially stipulated by Decisions on Convening of Shareholders Assembly and Notification to Shareholders on Convening of Shareholders Assembly 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,

**ZAPISNIK**

sa

sjednice redovne godišnje skupštine  
Akcionarskog društva  
„LUSTICA DEVELOPMENT“ AD Tivat

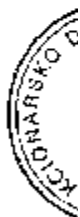
Sjednica je održana dana 20. maja 2015. godine u  
11.00 časova u Tivtu, Radovici bb.

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 zaključku Vlade Crne Gore br. 08-1073/3, od 08. maja 2015. godine, i gđica Lana Vukmirovic Mišić u ime ONSA Holding ltd. (po punomoćju br. 22/13 od 2. maja 2013.godine), Orascom Development Holding AG, (po punomoćju br. 21/13 BM od 30. aprila 2013, ovjera potpisa 6. maj 2013.godine), Orascom Hotels and Developments SAE, (po punomoćju od 7. maja 2013. Godine) i International Hotels Holdings SAE, (po punomoćju br. 21/13 BM od 30. aprila 2013. Godine, ovjera potpisa 6.maja 2013.godine)..

Sjednicom je predsjedavao g-din Darren Gibson, Izvršni direktor društva Luštica Development AD Tivat. Sjednici je prisustvovao i Sekretar Društva g-din Nebojša Popović.

Punomoćnici akcionara koji ukupno posjeduju 100% akcija u Društvu jednoglasno potvrđuju da je predlog Dnevnog reda inicijalno predložen Odlukom o sazivanju skupštine i Objaveštenjem o sazivanju skupštine, 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,





- |   |  |
|---|--|
| <p>4. Adoption of amendments to the Decision No 908, of the Assembly authorising the Board of Directors to execute share emission pursuant to respective decisions, and in accordance with the Article 6 of the Sale and Purchase Agreement executed on October 23rd 2009;</p>  | <p>4. Usvajanje izmijena i dopuna Odluke Skupštine br 908, kojim se daju ovlaštenja Odboru direktora da izvrše emisije akcija u skladu sa navedenim odlukama, a shodno članu 6 Ugovora o kupoprodaji akcija zaključenog 23. Oktobra 2009.godine;</p>   |
| <p>5. Adoption of the Decision authorising the Board of Directors to execute share emission of 30% of New Ordinary Shares 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;</p>   | <p>5. Usvajanje Odluke kojom se daje ovlaštenja Odboru direktora da izvrši emisiju 30% novo izdatih akcija Kvalifikovanim građanima Crne Gore, shodno članu 6 Ugovora o kupoprodaji akcija zaključenog 23. Oktobra 2009.godine;</p>  |
| <p>6. Adoption of the Decision authorising the Board of Directors to adopt a decision on emission of 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 in accordance with the Article 6 of the Sale and Purchase Agreement executed on October 23rd 2009.</p> | <p>6. Usvajanje Odluke kojom se daje ovlaštenja Odboru direktora da donese odluku o emisiji 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, shodno članu 6 Ugovora o kupoprodaji akcija zaključenog 23. Oktobra 2009.godine.</p> |
| <p>7. Adoption of Decision on change in Statute and amended text of the Statute;</p>  | <p>7. Usvajanje Odluke o promjeni Statuta i prečišćenog teksta Statuta;</p>  |
| <p>8. Adoption of financial statements for 2014;</p>  | <p>8. Usvajanje finansijskih iskaza za 2014 godinu;</p>  |
| <p>9. Adoption of Audit report for 2014;</p>  | <p>9. Usvajanje izvještaja revizora za 2014 godinu;</p>  |
| <p>10. Adoption of Decision on expiration of mandate of Company auditor,</p>  | <p>10. Usvajanje odluke o prestanku mandata revizora Društva;</p>  |
| <p>11. Adoption of Decision on appointment of Company auditor for 2015 and approval of the Agreement on Audit,</p>  | <p>11. Usvajanje Odluke o imenovanju revizora Društva za 2015 godinu i odobrenju Ugovora o reviziji;</p>   |
| <p>12. Adoption of Decision on authorisation of Board of Directors to enter legal affairs necessary for purposes of provision of conditions necessary for conducting</p>  | <p>12. Usvajanje Odluke kojom se daje ovlaštenje Odboru Direktora za zaključenje pravnih poslova za potrebe obezbjeđenja neophodnih uslova za</p>  |

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

obavljanje privrednih i projektnih djelatnosti Društva u ukupnoj vrijednosti do EUR60.000.000,00.

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 proposed Decision on release of members of Board of Directors.

Skupština akcionara je jednoglasno usvojila predlog Odluke o razrešenju članova Odbora direktora.

**Third point of the Agenda:**

**Treća tačka dnevnog reda:**

On Decision on appointment of Board of Directors of the Company, voting has been done through voting ballots. Representatives of the shareholders distributed their votes to seven equal shares. All candidates had the same number of votes.

O Odluci o imenovanju Odbora direktora Društva glasalo se putem glasačkih listića. Punomoćnici akcionara rasporedili su svoje glasove na sedam jednakih djelova. Predloženi kandidati imali su jednak broj glasova.

It is noted the required majority is achieved and the proposed candidates are appointed to the Board of Directors.

Konstatuje se da je postignuta potrebna većina i da su predloženi kandidati izabrani za članove Odbora direktora Društva.

Assembly adopts the proposed Decision on appointment of members of Board of Directors consisting of the following members:

Skupština akcionara usvaja predlog Odluke o izboru članova Odbora direktora u sljedećem sastavu:

1. Samih Sawiris
2. Said Hanafi
3. Abdelhamid Abou Youssef
4. Eskandar Adel Eskandar Tooma
5. Predrag Nenezić
6. Nada Mihailović Pavićević
7. Anja Amidžić

1. Samih Sawiris
2. Said Hanafi
3. Abdelhamid Abou Youssef
4. Eskandar Adel Eskandar Tooma
5. Predrag Nenezić
6. Nada Mihailović Pavićević
7. Anja Amidžić

**Fourth point of the Agenda:**

**Četvrta tačka dnevnog reda:**

Assembly adopted unanimously the proposed Decisions of amendments to the Decision No 908 of the Assembly, authorising the Board of Directors to execute share emission pursuant to respective decisions, and in accordance with the

Skupština akcionara je jednoglasno usvojila Odluku o izmjeni i dopuni Odluke Skupštine br 908, od 24.februara 2014. godine, kojim se daju ovlaštenja Odboru direktora da izvrši emisiju akcija u skladu sa navedenom odlukom, a

11/2014  
2  
11

Article 6 of the Sale and Purchase Agreement executed on October 23rd 2009.

**Fifth point of the Agenda:**

Assembly adopted unanimously the proposed Decision authorising the Board of Directors to execute share emission of 30% of New Ordinary Shares 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.

**Sixth point of the Agenda:**

Assembly adopted unanimously the proposed Decision authorising the Board of Directors to adopt a decision on emission of 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 in accordance with the Article 6 of the Sale and Purchase Agreement executed on October 23rd 2009.

**Seventh point of the Agenda:**

Assembly adopted unanimously the proposed Decision on change in Statute and amended text of the Statute.

**Eighth point of the Agenda:**

Assembly adopted unanimously the proposed financial statements of the Company for 2014.

**Ninth point of the Agenda:**

Assembly adopted unanimously the proposed Decision on adoption of Audit report for 2014.

**Tenth point of the Agenda:**

Assembly adopted unanimously the proposed Decision on expiration of mandate of auditor.

shodno članu 6 Ugovora o kupoprodaji akcija zaključenog 23. Oktobra 2009.godine

**Peta tačka dnevnog reda:**

Skupština akcionara je jednoglasno usvojila predlog Odluke kojom se daje ovlaštenja Odboru direktora da izvrši emisiju 30% novo izdatih akcija Kvalifikovanim građanima Crne Gore, shodno članu 6 Ugovora o kupoprodaji akcija zaključenog 23. Oktobra 2009.godine,.

**Šesta tačka dnevnog reda:**

Skupština akcionara je jednoglasno usvojila predlog Odluke kojom se daje ovlaštenje Odboru direktora da donese odluku o emisiji 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, shodno članu 6 Ugovora o kupoprodaji akcija zaključenog 23. Oktobra 2009.godine

**Sedma tačka dnevnog reda:**

Skupština akcionara je jednoglasno usvojila predlog Odluke o promjeni Statuta i prečišćenog teksta Statuta.

**Osma tačka dnevnog reda:**

Skupština akcionara je jednoglasno usvojila predlog Odluke o usvajanju finansijskih iskaza Društva za 2014 godinu.

**Deveta tačka dnevnog reda:**

Skupština akcionara je jednoglasno usvojila predlog Odluke o usvajanju izvještaja revizora za 2014 godinu.

**Deseta tačka dnevnog reda:**

Skupština akcionara je jednoglasno usvojila predlog odluke o prestanku mandata revizora Društva

**Eleventh point of the Agenda:**

Assembly adopted unanimously the proposed Decision on appointment of audit company KPMG doo Podgorica, as auditor of the Company for the year 2015 and authorises to the Management of the Company to conclude the Agreement.

**Twelfth point of the Agenda**

Assembly adopted unanimously the proposed 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 EUR60,000,000.00 (sixty million euros).

In Podgorica, on 20th May 2015

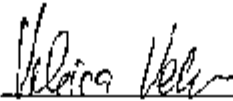
**Jedanaesta tačka dnevnog reda:**

Skupština akcionara je jednoglasno usvojila predlog Odluke o imenovanju društva za reviziju finansijskih izvještaja KPMG doo Podgorica za revizora Društva za 2015 godinu i odobrila menadžmenta Društva zaključivanja Ugovora o reviziji.

**Dvanaesta tačka dnevnog reda**

Skupština akcionara je jednoglasno usvojila predlog 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 EUR60.000.000,00 (sixty milion euros).

U Podgorici, dana 20. maja 2015.godine.



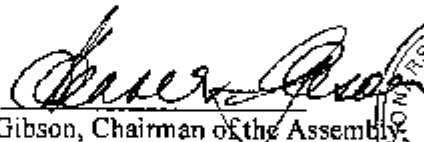
Veljko Vrhica, representative of Government of Montenegro

Veljko Vrhica, punomoćnik Vlade Crne Gore



Lana Vukmirović Mišić, representative of majority shareholders

Lana Vukmirović Mišić, punomoćnik većinskih akcionara



Darren Gibson, Chairman of the Assembly

Darren Gibson, Predsjedavajući skupštine



CRPS:

### Zahtjev za dopunu dokumentacije

Dana 01.07.2015 podnesena je prijava

za ~~DOO~~ AD LUSTICA DEVELOPMENT

sa dokumentacijom za PROMJENI

(da li je osnivanje Društva ili promjena podataka).

Broj dosijea pod kojim je predmet

zaveden: 226371

Molim da istom dopunite ranije predatu dokumentaciju kako bi prijava bila potpuna.

Uz zahtjev dostavljamo:

PS 02

DOUMLKE

STATUSNO 10

Podnosilac zahtjeva:

[Signature]

CRPS

Zahtjev za dopunu dokumentacije

Dana 1. VII 2015. podnesena je prijava

za DOO LUSTICA DEVELOPMENT - TIVAT

sa dokumentacijom za \_\_\_\_\_

(da li je osnivanje Društva ili promjena podataka).

Broj dosijea pod kojim je predmet

zaveden: 226371

Molim da istom dopunite ranije predatu dokumentaciju kako bi prijava bila potpuna.

Uz zahtjev dostavljamo:

RJEŠENJA  
ODLUKA  
\_\_\_\_\_

Podnosilac zahtjeva:

M

Današnji datum:

9. IX 2015.



**CRNA GORA**

**Komisija za hartije od vrijednosti**

**Broj: 02/14e-11/2-14**

**Podgorica, 06.06.2014. godine**

**LUŠTICA DEVELOPMENT AD**

**TIVAT**

**Predmet: Dostava rješenja**

U prilogu vam dostavljamo Rješenje Komisije za hartije od vrijednosti o evidentiranju emisije akcija po osnovu Ugovora o kupovini akcija – u vezi sa prodajom i kupovinom 90% emitovanog akcijskog kapitala u "Luštica Development" AD Podgorica od 23.10.2009. godine, koje je Komisija donijela na 117. sjednici od 06.06.2014. godine.

Uz Rješenje vam dostavljamo i dostavnicu, koju ste obavezni potpisati i ovjeriti i vratiti Komisiji.

**PREDSJEDNIK KOMISIJE**  
**dr Zoran Đikanović**  
  




**CRNA GORA**

**Komisija za hartije od vrijednosti**

**Broj:02/14e-11/2-14**

**Podgorica, 06.06.2014. godine**

Na osnovu člana 44b stav 1 tačka 9) Zakona o hartijama od vrijednosti ("Službeni list RCG", br. 59/00,28/06 i "Službeni list CG", br 53/09 i 06/13) i člana 1 stav 1 tačka 11 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" 11/08 i 39/08), Komisija za hartije od vrijednosti, na 117. sjednici od 06.06.2014. godine, donosi

### **RJEŠENJE**

**o evidentiranju emisije akcija po osnovu Ugovora kupovini akcija – U vezi sa prodajom i kupovinom 90% emitovanog akcijskog kapitala u "Luštica Development" AD Podgorica od 23.10.2009. godine**

- 1. Evidentira se emisija akcija emitenta "Luštica Development" AD Tivat, sa sjedištem u Tivtu, Radovići b.b, po Odluci o III emisiji akcija od 30.05.2014. godine, po osnovu Ugovora kupovini akcija - U vezi sa prodajom i kupovinom 90% emitovanog akcijskog kapitala u "Luštica Development" AD Podgorica od 23.10.2009. godine, u iznosu od 1.500.000,00 €, odnosno 1.500.000 redovnih akcija, nominalne vrijednosti akcije 1,00 €.**
- 2. Sticalac akcija iz ove emisije ORASCOM DEVELOPMENT HOLDING AG 6460 ALTENDORF.**
- 3. Ovo rješenje stupa na snagu danom donošenja**

### **Obrazloženje:**

**"LUŠTICA DEVELOPMENT" akcionarsko društvo, sa sjedištem u Tivtu, Radovići b.b, podnio je zahtjev broj i priložio dokumentaciju, u skladu sa članom 44 b tačka 9) Zakona o hartijama od vrijednosti ("Službeni list RCG", br. 59/00,28/06 i "Službeni list CG", br 53/09 i 06/13) i člana 1 stav 1 tačka 11 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" 11/08 i 39/08),**



radi evidentiranja emisije akcija po osnovu Ugovora kupovini akcija – U vezi sa prodajom i kupovinom 90% emitovanog akcijskog kapitala u "Luštica Development" AD Podgorica od 23.10.2009. godine.

Na osnovu podnijetog zahtjeva, Ugovora o kupovini akcija – u vezi sa prodajom i kupovinom 90% emitovanog akcijskog kapitala u Luštica Development AD Podgorica, zaključenog između Vlade Crne Gore (kao prodavca) i Orascom Development Holding AG, Orascom Hotels&Development SAE, Orascom Hotels Holding SAE i Onsa Holding Ltd. (kao kupaca) zaključenog 23.10.2009. godine, Odluke o ovlaštenju Odbora direktora Društva da donese odluku o emisiji akcija br.910 od 24.02.2014. godine, Odluke Odbora direktora Društva "Luštica Development" AD Tivat o III emisiji akcija Luštica Development AD Tivat od 30.05.2014. godine, Potvrde Crnogorske komercijalne banke br.272/03 od 20.05.2014. godine o uplati sredstava u skladu sa Odlukom o emisiji i druge pripadajuće dokumentacije, Komisija je ocijenila da su ispunjeni uslovi za evidentiranje emisije akcija emitovane po osnovu Ugovora kupovini akcija U vezi sa prodajom i kupovinom 90% emitovanog akcijskog kapitala u "Luštica Development" AD Podgorica od 23.10.2009. godine u iznosu od 1.500.000,00€, odnosno 1.500.000 redovnih akcija, nominalne vrijednosti akcije 1,00 €, pa je riješila kao u dispozitivu.

**Uputstvo o pravnom sredstvu:** Ovo rješenje je konačno i protiv njega se može voditi upravni spor podnošenjem tužbe Upravnom sudu Crne Gore, u roku od 30 dana od dana prijema ovog rješenja.

**PREDSJEDNIK KOMISIJE**  
**Dr Zoran Đikanović**  
  


## REGISTARSKI LIST

### Opšti podaci o hartijama od vrijednosti

1. Naziv firme

<b>AKCIONARSKO DRUŠTVO LUŠTICA DEVELOPMENT PODGORICA</b>
--

2. Sjedište firme

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

3. Podaci o akcijskom kapitalu

Akcijski kapital	Upisani	Uplašeni
U novcu		
U stvarima		
U pravima		
<b>Ukupno</b>	<b>3.525.000,00 €</b>	<b>3.525.000,00 €</b>

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	3.525.000			
Nominalna vrijednost	1,00			
Akcije su upisane i uplašene (navesti datum upisa)	07.05.2008. 20.05.2014. 06.06.2014.			

4.2. Obveznice

Vrsta izdatih obveznica	
Broj obveznica	
Nominalna vrijednost	
Kamatna stopa	
Rok dospjeća	

Akcije za koje se obveznice mogu zamijeniti

Klasa	
Broj	
Nominalna vrijednost	

5. Ostalo

06.06.2014.godine




Potpis ovlašćenog lica Komisije

**CRNA GORA  
KOMISIJA ZA HARTIJE OD VRIJEDNOSTI  
PODGORICA**

**Broj: 02/14c-11/2-14**

**Dostavnica  
(Član 87. ZUP)**

Naziv pismena	Kome se pismeno dostavlja		Datum prijema (slovima)	Datum prijema i potpis		Dostavljač
	Ime i prezime odnosno naziv	Ulica i broj		Potpis primaoca	Odnos prema licu umjesto koga je pošiljka primljena	
Rješenje 117.	"Luštica Development" AD Tivat	Radovići b.b. Tivat				



**CRNA GORA**

**Komisija za hartije od vrijednosti**

**Broj: 02/14e-8/2-14**

**Podgorica, 20.05.2014. godine**

Na osnovu člana 44b stav 1 tačka 9) Zakona o hartijama od vrijednosti ("Službeni list RCG", br. 59/00,28/06 i "Službeni list CG", br 53/09 i 06/13) i člana 1 stav 1 tačka 11 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" 11/08 i 39/08), Komisija za hartije od vrijednosti, na 115. sjednici od 20.05.2014. godine, donosi

### **RJEŠENJE**

**o evidentiranju emisije akcija po osnovu Ugovora o kupovini akcija – U vezi sa prodajom i kupovinom 90% emitovanog akcijskog kapitala u "Luštica Development" AD Podgorica od 23.10.2009. godine**

- 1. Evidentira se emisija akcija emitenta "Luštica Development" AD Tivat, sa sjedištem u Tivtu, Radovići b.b, po Odluci o emisiji akcija po osnovu Ugovora o kupovini akcija – U vezi sa prodajom i kupovinom 90% emitovanog akcijskog kapitala u "Luštica Development" AD Podgorica od 23.10.2009. godine, u iznosu od 2.000.000,00 €, odnosno 2.000.000 redovnih akcija, nominalne vrijednosti akcije 1,00 €.**
- 2. Sticalac akcija iz ove emisije ORASCOM DEVELOPMENT HOLDING AG 6460 ALTDOR.**
- 3. Ovo rješenje stupa na snagu danom donošenja**

### **Obrazloženje:**

**"LUŠTICA DEVELOPMENT" akcionarsko društvo, sa sjedištem u Tivtu, Radovići b.b, podnio je zahtjev broj i priložio dokumentaciju, u skladu sa članom 44 b tačka 9) Zakona o hartijama od vrijednosti ("Službeni list RCG", br. 59/00,28/06 i "Službeni list CG", br 53/09 i 06/13) i člana 1 stav 1 tačka 11 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" 11/08 i 39/08),**

radi evidentiranja emisije akcija po osnovu Ugovora o kupovini akcija – U vezi sa prodajom i kupovinom 90% emitovanog akcijskog kapitala u "Luštica Development" AD Podgorica od 23.10.2009. godine.

Na osnovu podnijetog zahtjeva, Ugovora o kupovini akcija – u vezi sa prodajom i kupovinom 90% emitovanog akcijskog kapitala u Luštica Development AD Podgorica, zaključenog između Vlade Crne Gore (kao prodavca) i Orascom Development Holding AG, Orascom Hotels&Development SAE, Orascom Hotels Holding SAE i Onsa Holding Ltd, (kao kupaca) zaključenog 23.10.2009. godine, Odluke o ovlaštenju Odbora direktora Društva da donese odluku o emisiji akcija br.910 od 24.02.2014. godine, Odluke Odbora direktora Društva "Luštica Development" AD Tivat o II emisiji akcija Luštica Development AD Tivat od 12.05.2014. godine, Potvrde Crnogorske komercijalne banke br.261/03 od 12.05.2014. godine o uplati sredstava u skladu sa Odlukom o emisiji i druge pripadajuće dokumentacije, Komisija je ocijenila da su ispunjeni uslovi za evidentiranje emisije akcija emitovane po osnovu Ugovora kupovini akcija – U vezi sa prodajom i kupovinom 90% emitovanog akcijskog kapitala u "Luštica Development" AD Podgorica od 23.10.2009. godine u iznosu od 2.000.000,00€, odnosno 2.000.000 redovnih akcija, nominalne vrijednosti akcije 1,00 €, pa je riješila kao u dispozitivu.

**Uputstvo o pravnom sredstvu:** Ovo rješenje je konačno i protiv njega se može voditi upravni spor podnosenjem tužbe Upravnom sudu Crne Gore, u roku od 30 dana od dana prijema ovog rješenja.

**PREDSJEDNIK KOMISIJE**

**dr. Zoran Đikanović**



*[Handwritten signature]*



CRNA GORA

Komisija za hartije od vrijednosti

Broj: 02/14e-21/2-14

Podgorica, 29.10.2014. godine

**LUŠTICA DEVELOPMENT AD**

TIVAT

**Predmet: Dostava rješenja**

U prilogu vam dostavljamo Rješenje Komisije za hartije od vrijednosti o evidentiranju emisije akcija po osnovu Ugovora o kupovini akcija – u vezi sa prodajom i kupovinom 90% emitovanog akcijskog kapitala u "Luštica Development" AD Podgorica od 23.10.2009. godine, koje je Komisija donijela na 134. sjednici od 29.10.2014. godine.

Uz Rješenje vam dostavljamo i dostavnicu, koju ste obavezni potpisati i ovjeriti i vratiti Komisiji.

PREDSJEDNIK KOMISIJE  
Zoran Dikanović





**CRNA GORA**

**Komisija za hartije od vrijednosti**

**Broj:02/14e-21/2-14**

**Podgorica, 29.10.2014. godine**

Na osnovu člana 44b stav 1 tačka 9) Zakona o hartijama od vrijednosti ("Službeni list RCG", br. 59/00,28/06 i "Službeni list CG", br. 53/09 i 06/13) i člana 1 stav 1 tačka 11 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" 11/08 i 39/08), Komisija za hartije od vrijednosti, na 134. sjednici od 30.10.2014. godine, donosi

### **RJEŠENJE**

**o evidentiranju emisije akcija po osnovu Ugovora kupovini akcija – U vezi sa prodajom i kupovinom 90% emitovanog akcijskog kapitala u "Luštica Development" AD Podgorica od 23.10.2009. godine**

- 1. Evidentira se emisija akcija emitenta "Luštica Development" AD Tivat, sa sjedištem u Tivtu, Račovići b.b, po Odluci o IV emisiji akcija od 22.10.2014. godine, po osnovu Ugovora kupovini akcija – U vezi sa prodajom i kupovinom 90% emitovanog akcijskog kapitala u "Luštica Development" AD Podgorica od 23.10.2009. godine, u iznosu od 2.000.000,00 €, odnosno 2.000.000 redovnih akcija, nominalne vrijednosti akcije 1,00 €.**
- 2. Sticalac akcija iz ove emisije ORASCOM DEVELOPMENT HOLDING AG 6460 ALTDOR .**
- 3. Ovo rješenje stupa na snagu danom donošenja**

### **Obrazloženje:**

**"LUŠTICA DEVELOPMENT" akcionarsko društvo, sa sjedištem u Tivtu, Račovići b.b, podnio je zahtjev broj i priložio dokumentaciju, u skladu sa članom 44 b tačka 9) Zakona o hartijama od vrijednosti ("Službeni list RCG", br. 59/00,28/06 i "Službeni list CG", br. 53/09 i 06/13) i člana 1 stav 1 tačka 11 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" 11/08 i 39/08),**

radi evidentiranja emisije akcija po osnovu Ugovora kupovini akcija -- U vezi sa prodajom i kupovinom 90% emitovanog akcijskog kapitala u "Luštica Development" AD Podgorica od 23.10.2009. godine.

Na osnovu podnijetog zahtjeva, Ugovora o kupovini akcija -- u vezi sa prodajom i kupovinom 90% emitovanog akcijskog kapitala u Luštica Development AD Podgorica, zaključenog između Vlade Crne Gore (kao prodavca) i Orascom Development Holding AG, Orascom Hotels&Development SAE, Orascom Hotels Holding SAE i Onsa Holding Ltd, (kao kupaca) zaključenog 23.10.2009. godine, Odluke o ovlaštenju Odbora direktora Društva da donese odluku o emisiji akcija br.910 od 24.02.2014. godine, Odluke Odbora direktora Društva "Luštica Development" AD Tivat o IV emisiji akcija Luštica Development AD Tivat od 22.10.2014. godine, Potvrde Crnogorske komercijalne banke br.34768 od 15.10.2014. godine o uplati sredstava u skladu sa Odlukom o emisiji i druge pripadajuće dokumentacije, Komisija je ocijenila da su ispunjeni uslovi za evidentiranje emisije akcija emitovane po osnovu Ugovora kupovini akcija -- U vezi sa prodajom i kupovinom 90% emitovanog akcijskog kapitala u "Luštica Development" AD Podgorica od 23.10.2009. godine u iznosu od 2.000.000,00€, odnosno 2.000.000 redovnih akcija, nominalne vrijednosti akcije 1,00 €, pa je riješila kao u dispozitivu.

**Uputstvo o pravnom sredstvu:** Ovo rješenje je konačno i protiv njega se može voditi upravni spor podnšenjem tužbe Upravnom sudu Crne Gore, u roku od 30 dana od dana prijema ovog rješenja.

PREDSTJEDNIK KOMISIJE  
**dr. Zoran Đikanović**





Obrazac	1.
Prilog	2.

## 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	Upaćeni
U novcu		
U stvarima		
U pravima		
<b>Ukupno</b>	<b>5.525.000,00 €</b>	<b>5.525.000,00 €</b>

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
Serijska izdatak akcija	A			
Broj izdatih akcija	5.525.000			
Nominalna vrijednost	1,00			
Akcije su upisane i uplaćene (navesti datum upisa)	07.05.2008. 20.05.2014. 06.06.2014. 29.10.2014.			

4.2. Obveznice

Vrsta izdatih obveznica	
Broj obveznica	
Nominalna vrijednost	
Kamata na stopa	
Roč dospijanja	

Akcije za koje se obveznice mogu zamijeniti

Klasa	
Broj	
Nominalna vrijednost	

5. Ostalo

29.10.2014. godine



Potpis ovlaštene lica Komisije



CRNA GORA

Komisija za hartije od vrijednosti

Broj: 02/14c-28/2-14

Podgorica, 16.01.2015. godine

**LUŠTICA DEVELOPMENT AD**

TIVAT

**Predmet: Dostava rješenja**

U prilogu vam dostavljamo Rješenje Komisije za hartije od vrijednosti o evidentiranju emisije akcija po osnovu Ugovora o kupovini akcija - u vezi sa prodajom i kupovinom 90% emitovanog akcijskog kapitala u "Luštica Development" AD Podgorica od 23.10.2009. godine, koje je Komisija donijela na 144. sjednici od 16.01.2015. godine.

Uz Rješenje vam dostavljamo i dostavnicu, koju ste obavezni potpisati i ovjeriti i vratiti Komisiji.

**PREDSJEDNIK KOMISIJE**  
**Lotan Đikanović**





**CRNA GORA**

**Komisija za hartije od vrijednosti**

**Broj:02/14c-28/2-14**

**Podgorica, 16.01.2015. godine**

Na osnovu člana 44b stav 1 tačka 9) Zakona o hartijama od vrijednosti ("Službeni list RCG", br. 59/00,28/06 i "Službeni list CG", br 53/09 i 06/13) i člana 1 stav 1 tačka 11 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" 11/08 i 39/08), Komisija za hartije od vrijednosti, na 144. sjednici od 16.01.2015. godine, donosi

**RJEŠENJE**

**o evidentiranju emisije akcija po osnovu Ugovora kupovini akcija – U vezi sa prodajom i kupovinom 90% emitovanog akcijskog kapitala u "Luštica Development" AD Podgorica od 23.10.2009. godine**

**1. Evidentira se emisija akcija emitenta "Luštica Development" AD Tivat, sa sjedištem u Tivtu, Radovići b.b, po Odluci o IV emisiji akcija od 22.10.2014. godine, po osnovu Ugovora kupovini akcija – U vezi sa prodajom i kupovinom 90% emitovanog akcijskog kapitala u "Luštica Development" AD Podgorica od 23.10.2009. godine, u iznosu od 4.500.000,00 €, odnosno 4.500.000 redovnih akcija, nominalne vrijednosti akcije 1,00 €.**

**2. Sticalac akcija iz ove emisije ORASCOM DEVELOPMENT HOLDING AG 6460 ALTENDORF.**

**3. Ovo rješenje stupa na snagu danom donošenja**

**Obrazloženje:**

**"LUŠTICA DEVELOPMENT" akcionarsko društvo, sa sjedištem u Tivtu, Radovići b.b, podnio je zahtjev broj i priložio dokumentaciju, u skladu sa članom 44 b tačka 9) Zakona o hartijama od vrijednosti ("Službeni list RCG", br. 59/00,28/06 i "Službeni list CG", br 53/09 i 06/13) i člana 1 stav 1 tačka 11 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" 11/08 i 39/08),**

radi evidentiranja emisije akcija po osnovu Ugovora kupovini akcija -- U vezi sa prodajom i kupovinom 90% emitovanog akcijskog kapitala u "Luštica Development" AD Podgorica od 23.10.2009. godine.

Na osnovu podnijetog zahtjeva, Ugovora o kupovini akcija - u vezi sa prodajom i kupovinom 90% emitovanog akcijskog kapitala u Luštica Development AD Podgorica, zaključenog između Vlade Crne Gore (kao prodavca) i Orascom Development Holding AG, Orascom Hotels&Development SAE, Orascom Hotels Holding SAE i Onsa Holding Ltd, (kao kupaca) zaključenog 23.10.2009. godine, Odluke o ovlaštenju Odbora direktora Društva da donese odluku o emisiji akcija br.910 od 24.02.2014. godine, Odluke Odbora direktora Društva "Luštica Development" AD Tivat o V emisiji akcija Luštica Development AD Tivat od 21.11.2014. godine, Potvrde Crnogorske komercijalne banke br.529/03 od 19.11.2014. godine o uplati sredstava u skladu sa Odlukom o emisiji i druge pripadajuće dokumentacije, Komisija je ocijenila da su ispunjeni uslovi za evidentiranje emisije akcija emitovane po osnovu Ugovora kupovini akcija – U vezi sa prodajom i kupovinom 90% emitovanog akcijskog kapitala u "Luštica Development" AD Podgorica od 23.10.2009. godine u iznosu od 4.500.000,00€, odnosno 4.500.000 redovnih akcija, nominalne vrijednosti akcije 1,00 €, pa je riješila kao u dispozitivu.

**Uputstvo o pravnom sredstvu:** Ovo rješenje je konačno i protiv njega se može voditi upravni spor podnosenjem tužbe Upravnom sudu Crne Gore, u roku od 30 dana od dana prijema ovog rješenja.



**PREDSJEDNIK KOMISIJE**

**Zoran Đikanović**

*Zoran Đikanović*

Obrazac	1.
Prilog	2.

**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	Uplaćeni
U novcu		
U stvarima		
U pravima		
<b>Ukupno</b>	<b>10.025.000,00 €</b>	<b>10.025.000,00 €</b>

4. Vrsta hartija od vrijednosti

4.1. Akcije

Akcije	A. Redovne (ob čine) akcije	B. Redovne akcije izdate pod povlašćenim uslovima	C. Priritetne akcije	D. Druge vrste akcija
Serijski izdatih akcija	A			
Broj izdatih akcija	10.025.000			
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.			

4.2. Obveznice

Vrsta izdatih obveznica	
Broj obveznica	
Nominalna vrijednost	
Kamatna stopa	
Rok dospijanja	

Akcije za koje se obveznice mogu zamijeniti

Klasa

Broj

Nominalna vrijednost

5. Ostalo

16.01.2015. godine



Potpis ovlaštenog lica Komisije



**CRNA GORA**  
**Komisija za hartije od vrijednosti**  
**Broj: 02/14e-6/2-15**  
**Podgorica, 27.05.2015. godine**

**LUŠTICA DEVELOPMENT AD**

**TIVAT**

**Predmet: Dostava rješenja**

U prilogu vam dostavljamo Rješenje Komisije za hartije od vrijednosti o evidentiranju emisije akcija po osnovu Ugovora o kupovini akcija – u vezi sa prodajom i kupovinom 90% emitovanog akcijskog kapitala u "Luštica Development" AD Podgorica od 23.10.2009. godine i člana 17.1.2.2 Ugovora o zakupu i izgradnji od 23.10.2009. godine, koje je Komisija donijela na 160. sjednici od 07.05.2015. godine.

Uz Rješenje vam dostavljamo i dostavnicu, koju ste obavezni potpisati i ovjeriti i vratiti Komisiji.

**PREDSEJEDNIK KOMISIJE**  
**dr Zoran Dikanović**





**CRNA GORA**

**Komisija za hartije od vrijednosti**

**Broj:02/14e-6/2-15**

**Podgorica, 27.05.2015. godine**

Na osnovu člana 44b stav 1 tačka 9) Zakona o hartijama od vrijednosti ("Službeni list RCG", br. 59/00,28/06 i "Službeni list CG", br 53/09 i 06/13) i člana 1 stav 1 tačka 11 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" 11/08 i 39/08), Komisija za hartije od vrijednosti, na 160. sjednici od 27.05.2015. godine, donosi

### **RJEŠENJE**

**o evidentiranju emisije akcija po osnovu Ugovora kupovini akcija – U vezi sa prodajom i kupovinom 90% emitovanog akcijskog kapitala u "Luštica Development" AD Podgorica od 23.10.2009. godine i člana 17.1.2.2 Ugovora o zakupu i izgradnji od 23.10.2009. godine**

- 1. Evidentira se emisija akcija emitenta "Luštica Development" AD Tivat, sa sjedištem u Tivtu, Radovići b.b, po Odluci o VI emisiji akcija od 09.04.2015. godine, po osnovu Ugovora kupovini akcija – U vezi sa prodajom i kupovinom 90% emitovanog akcijskog kapitala u "Luštica Development" AD Podgorica od 23.10.2009. godine i člana 17.1.2.2 Ugovora o zakupu i izgradnji od 23.10.2009. godine, u iznosu od 1.000.000,00 €, odnosno 1.000.000 redovnih akcija, nominalne vrijednosti akcije 1,00€.**
- 2. Sticalac akcija iz ove emisije je Vlada Crne Gore .**
- 3. Ovo rješenje stupa na snagu danom donošenja**

### **Obrazloženje:**

**"LUŠTICA DEVELOPMENT" akcionarsko društvo, sa sjedištem u Tivtu, Radovići b.b, podnio je zahtjev broj i priložio dokumentaciju, u skladu sa članom 44 b tačka 9) Zakona o hartijama od vrijednosti ("Službeni list RCG", br. 59/00,28/06 i "Službeni list CG", br 53/09 i 06/13) i člana 1 stav 1 tačka 11 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" 11/08 i 39/08), radi evidentiranja emisije akcija po osnovu Ugovora kupovini akcija – U vezi sa prodajom i kupovinom 90% emitovanog akcijskog kapitala u "Luštica Development" AD Podgorica od 23.10.2009. godine i člana 17.1.2.2 Ugovora o zakupu i izgradnji od 23.10.2009. godine.

Na osnovu podnijetog zahtjeva, Ugovora o kupovini akcija – u vezi sa prodajom i kupovinom 90% emitovanog akcijskog kapitala u Luštica Development AD Podgorica, zaključenog između Vlade Crne Gore (kao prodavca) i Orascom Development Holding AG, Orascom Hotels&Development SAE, Orascom Hotels Holding SAE i Onsa Holding Ltd, (kao kupaca) zaključenog 23.10.2009. godine, Ugovora o zakupu i izgradnji od 23.10.2009. godine, Odluke o ovlaštenju Odbora direktora Društva da donese odluku o emisiji akcija br.909 od 24.02.2014. godine, Odluke Odbora direktora Društva "Luštica Development" AD Tivat o VI emisiji akcija Luštica Development AD Tivat od 09.04.2015. godine, Zaključka Vlade Crne Gore br.08-154 od 19.02.2015. godine i druge pripadajuće dokumentacije, Komisija je ocijenila da su ispunjeni uslovi za evidentiranje emisije akcija emitovane po osnovu Ugovora kupovini akcija – U vezi sa prodajom i kupovinom 90% emitovanog akcijskog kapitala u "Luštica Development" AD Podgorica od 23.10.2009. godine i člana 17.1.2.2 Ugovora o zakupu i izgradnji od 23.10.2009. godine u iznosu od 1.000.000,00€, odnosno 1.000.000 redovnih akcija, nominalne vrijednosti akcije 1,00 €, pa je riješila kao u dispozitivu.

**Uputstvo o pravnom sredstvu:** Ovo rješenje je konačno i protiv njega se može voditi upravni spor podnjenjem tužbe Upravnom sudu Crne Gore, u roku od 30 dana od dana prijema ovog rješenja.



*Goran Đikanović*



Obrazac	1.
Prilog	2.

## 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	Uplaćeni
U novcu		
U stvarima		
U pravima		
Ukupno	11.025.000,00 €	11.025.000,00 €

#### 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	11.025.000			
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.			

##### 4.2. Obveznice

Vrsta izdatih obveznica	
Broj obveznica	
Nominalna vrijednost	
Kamatna stopa	
Rok dospijeća	

Akcije za koje se obveznice mogu zamijeniti

Klasa	
Broj	
Nominalna vrijednost	

#### 5. Ostalo

27.05.2015.godine



Podpis ovlaštenog lica Komisije



LUŠTICA  
DEVELOPMENT A.D.

A Subsidiary of ORASCOM  
DEVELOPMENT

In accordance with the Article 57 para 8 of 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"), in implementation of the obligations specified under Clause 6.2 of the Share Purchase Agreement dated 23 October 2009, the Shareholders Assembly of the company "Luštica Development" AD Tivat, on 21<sup>st</sup> February 2014, at the Regular Shareholders Assembly session adopts the following:

#### DECISION

Board of Directors is herewith authorised to adopt a decision on emission of 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.

**The maximum amount of approved increase of share capital amounts EUR10,000,000.00 (ten million euros) – ("Authorised Share Capital").**

**The period of validity of subject authorisation of Board of Directors is 15 months as of the date of adoption of this decision.**

The increase of share capital shall be performed by cash payment of additional funds by the shareholder Orascom Development Holding AG ("ODH") or by any of the following shareholders: Orascom Hotels & Development SAE, Orascom Hotels Holding SAE or Onsa Holding Ltd. Each of the above specified persons may pay the entire amount of Authorised Share Capital or a portion thereof. Specified shareholder/s shall obtain

AKCIONARSKO DRUŠTVO  
"LUŠTICA DEVELOPMENT"

Broj 310

Tivat, 24/02/2014 god.

Na osnovu Člana 57 Stav 8 Zakona o privrednim društvima ("Službeni list Republike 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"), a ispunjavajući obavezu iz člana 6.2 Ugovora o kupoprodaji akcija Društva od 23. oktobra 2009.godine, Skupština Akcionara društva "Luštica Development" AD Tivat, 21. februara 2014. godine, na Redovnoj sjednici skupštine akcionara donosi sledeću:

#### ODLUKE

Ovlašćuje se Odbor direktora Društva da donese odluku o emisiji akcija Društva, po nominalnoj vrijednosti pojedinačne akcije od 1 (jedan) Euro, a u cilju povećanja kapitala Društva.

**Najviši iznos odobrenog povećanja kapitala iznosi EUR10.000.000,00 (deset miliona eura) – ("Ovlašćeni kapital").**

**Rok do koga važi ovo ovlaštenje Odbora direktora je 15 mjesec od dana usvajanja ove odluke.**

Povećanje kapitala će biti izvršeno gotovinskom uplatom dodatnog uloga od strane akcionara Orascom Development Holding AG ("ODH") ili bilo kog od sledećih akcionara: Orascom Hotels & Development SAE, Orascom Hotels Holding SAE i Onsa Holding Ltd. Svako od gore nabrojanih lica može uplatiti cjelokupan iznos Ovlašćenog kapitala ili njegov dio. Navedeni akcionar/i će steći vlasnička prava na novoizdatim akcijama po uplati



**LUŠTICA**  
DEVELOPMENT A.D.

A Subsidiary of **ORASCOM**  
DEVELOPMENT

ownership rights over newly issued shares upon payment of the price corresponding to the nominal value of the obtained newly issued shares.

The Board of Directors may specify the dynamic of payment of share price for the newly issued shares, within the above specified deadline.

cene koja odgovara nominalnoj vrednosti otkupljenih novoizdatih akcija.

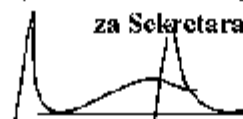
Odlukom o emisiji akcija Odbor direktora može propisati dinamiku uplate cijene na novoizdate akcije, u okviru gorenavaednog roka.

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

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

**Chairman of Shareholder's Assembly and for Secretary / Predsjedavajući Skupštine Akcionara &**

za Sekretara

  
Omar Farid





**LUŠTICA**  
DEVELOPMENT AD  
A Subsidiary of **ORASCOM**  
DEVELOPMENT

In accordance with the Article 57 para 8 of 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"), in implementation of the obligations specified under Clause 6.2 of the Share Purchase Agreement dated 23 October 2009, the Shareholders Assembly of the company "Luštica Development" AD Tivat, on 21<sup>st</sup> February 2014, at the Regular Shareholders Assembly session adopts the following:

#### **DECISION**

Board of Directors is herewith authorised to adopt a decision on emission of 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.

**The maximum amount of approved increase of share capital amounts EUR10,000,000.00 (ten million euros) – ("Authorised Share Capital").**

**The period of validity of subject authorisation of Board of Directors is 15 months as of the date of adoption of this decision.**

The increase of share capital shall be performed by cash payment of additional funds by the shareholder Orascom Development Holding AG ("ODH") or by any of the following shareholders: Orascom Hotels & Development SAE, Orascom Hotels Holding SAE or Onsa Holding Ltd. Each of the above specified persons may pay the entire amount of Authorised Share Capital or a portion thereof. Specified shareholder/s shall obtain

AKCIONARSKO DRUŠTVO  
"LUŠTICA DEVELOPMENT"

Broj 310

Tivat, 24/02/2014 god.

Na osnovu Člana 57 Stav 8 Zakona o privrednim društvima ("Službeni list Republike 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"), a ispunjavajući obavezu iz člana 6.2 Ugovora o kupoprodaji akcija Društva od 23. oktobra 2009.godine, Skupština Akcionara društva "Luštica Development" AD Tivat, 21. februara 2014. godine, na Redovnoj sjednici skupštine akcionara donosi sledeću:

#### **ODLUKU**

Ovlašćuje se Odbor direktora Društva da donese odluku o emisiji akcija Društva, po nominalnoj vrednosti pojedinačne akcije od 1 (jedan) Euro, a u cilju povećanja kapitala Društva.

**Najviši iznos odobrenog povećanja kapitala iznosi EUR10.000.000,00 (deset miliona eura) – ("Ovlašćeni kapital").**

**Rok do koga važi ovo ovlašćenje Odbora direktora je 15 meseci od dana usvajanja ove odluke.**

Povećanje kapitala će biti izvršeno gotovinskom uplatom dodatnog uloga od strane akcionara Orascom Development Holding AG ("ODH") ili bilo kog od sledećih akcionara: Orascom Hotels & Development SAE, Orascom Hotels Holding SAE i Onsa Holding Ltd. Svako od gore nabrojanih lica može uplatiti cjelokupan iznos Ovlašćenog kapitala ili njegov dio. Navedeni akcionari će steći vlasnička prava na novoizdatim akcijama po uplati



**LUŠTICA**  
DEVELOPMENT AD

A Subsidiary of **ORASCOM**  
DEVELOPMENT

ownership rights over newly issued shares upon payment of the price corresponding to the nominal value of the obtained newly issued shares.

The Board of Directors may specify the dynamic of payment of share price for the newly issued shares, within the above specified deadline.

The Board of Directors is herewith authorized to undertake any and all actions, legal and factual, necessary for the purposes of execution of this decision of the Shareholders Assembly.

cene koja odgovara nominalnoj vrednosti otkupljenih novoizdatih akcija.

Odlukom o emisiji akcija Odbor direktora može propisati dinamiku uplate cijene na novoizdate akcije, u okviru gorenavaednog roka.

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

**Chairman of Shareholder's Assembly and for Secretary / Predsjedavajući Skupštine Akcionara &**

za Sekretara

**Omar Farid**