



CRNA GORA

PRIVREDNI SUD U PODGORICI

CENTRALNI REGISTAR

U Podgorici, dana 20.04.2011.god.

Centralni registar Privrednog suda u Podgorici, registrator Irena Knežević, na osnovu člana 83 i 84 Zakona o privrednim društvima (Sl.list RCG br.6/02 i Sl.list CG br. 17/07 i 80/08) i člana 2 Upustva o radu Centralnog Registra (Sl.list RCG br.25/02, 43/03, 6/05 i 43/08), rješavajući po prijavi za registraciju osnivanja **HOTEL SPLENDIDO MANAGEMENT COMPANY DOO KOTOR** broj 173890 od 20.04.2011.god. podnosioca

Ime i prezime: Predrag Četković

dana 20.04.2011.god. donosi

RJEŠENJE

Registruje se osnivanje **HOTEL SPLENDIDO MANAGEMENT COMPANY DOO KOTOR**, GLAVATI BB, 85335 PRČANJ KOTOR - registarski broj **5-0604119/ 001**

Sastavni dio Rješenja je i izvod iz Centralnog Registra Privrednog Suda.

Obrazloženje

Odlučujući po prijavi za upis osnivanja DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU **HOTEL SPLENDIDO MANAGEMENT COMPANY**, utvrđeno je da su ispunjeni uslovi iz čl. 83 i 84 Zakonom o privrednim društvima (Sl.list RCG br.6/02 i Sl.list CG br. 17/07 i 80/08) i čl. 2 Upustva o radu Centralnog registra (Sl.list RCG br.25/02, 43/03, 6/05 i 43/08) za osnivanje **HOTEL SPLENDIDO MANAGEMENT COMPANY**, pa je odlučeno kao u izreci Rješenja.

Registrator

Irena Knežević

Pravna pouka: Rješenje je konačno.
Protiv njega se može pokrenuti upravni spor
tužbom u tri primjerka pred Upravnim sudom CG,
u roku od 30 dana od dana prijema rješenja.

Imović Marko
5.5.2011.



Crna Gora

IZVOD IZ CENTRALNOG REGISTRA Privrednog Suda u Podgorici

Registarski broj 5-0604119/ 001
Matični broj 02834545

Datum registracije: 20.04.2011

HOTEL SPLENDIDO MANAGEMENT COMPANY DOO KOTOR

Datum zaključivanja ugovora: 20.04.2011
Datum donošenja Statuta: 20.04.2011
Datum izmjene Statuta:
Adresa obavljanja djelatnosti: GLAVATI BB, 85335 PRČANJ Mjesto: KOTOR
Adresa za prijem službene pošte: GLAVATI BB, 85335 PRČANJ Sjedište: KOTOR
Pretežna djelatnost: 55110 Hoteli i moteli, s restoranom
Obavljanje spoljno-trgovinskog poslovanja:
x da ne
Oblik svojine:
bez oznake svojine društvena x privatna zadružna dva ili više oblika svojine državna
Porijeklo kapitala:
bez oznake projekla kapitala x domaći strani mješoviti
Upisani kapital: 1.00€
(Novčani 1.00 , nenovčani .00)

Osnivači

Ime i prezime/Naziv:
**HOTEL DEVELOPMENT AND MANAGEMENT
CONSULTANTS LIMITED**
Matični broj: 591514

Udio: 100%
Uloga: Osnivač

Lica u društvu

Ime i prezime:
Dragan Pejović
Izvršni direktor -
individualno zastupnik
samo ako vrijednost pravnog posla ne prelazi iznos od 500,00
eura (pet stotina eura))
Pojedinačno- (Pojedinačno ako vrijednost pravnog posla ne prelazi
500,00 eura, u ostalim slučajevima kolektivno sa zamjenikom
izvršnog direktora .)

Ime i prezime:
Elena Boginskaya -
Zamjenik izvršnog dire
Pojedinačno- ()

Izdato 29.04.2011.god.

REGISTRATOR
Irena Knežević





CENTRALNI REGISTAR
PRIVREDNOG SUDA U PODGORICI
Broj dosije-a: 173890

POTVRDA O PREDATIM DOKUMENTIMA

Potvrđuje se da je Predrag Četković dostavio-la dokument za upis u registar doo društva naziva **HOTEL SPLENDIDO MANAGEMENT COMPANY**, registarski broj sa sledećim prilogima:

Taksa za sud
Kopija lične karte
Odluka o osnivanju društva
Obrazac
Punomoćje
Taksa za službeni list

Dokumentacija je podnijeta dana 20.04.2011.god.

Podgorica, dana 20.04.2011.god.



KONTROLNIK



PRIVREDNI SUD U PODGORICI
CENTRALNI REGISTAR
U Podgorici, dana 20.04.2011. god.

O G L A S ZA OBJAVLJIVANJE U SLUŽBENOM LISTU RCG

Dana 20.04.2011, pod registarskim brojem 5-0604119/001 CRPS u Podgorici upisao je sljedeće podatke: Osnivanje DOO pod nazivom HOTEL SPLENDIDO MANAGEMENT COMPANY DOO KOTOR, GLAVATI BB, 85335 PRČANJ KOTOR. Datum zaključivanja ugovora o osnivanju je 20.04.2011, a datum usvajanja Statuta je 20.04.2011. Lica u društvu su: HOTEL DEVELOPMENT AND MANAGEMENT CONSULTANTS LIMITED Osnivač, PEJOVIĆ DRAGAN Izvršni direktor, BOGINSKAYA ELENA Zamjenik izvršnog direktora. Dokumenta koja sadrže navedene podatke nalaze se u CRPS-u.

Exp
05.05.2011

Registrar

Irena Knežević



CENTRALNI REGISTAR
PRIVREDNOG SUDA U PODGORICI
Broj dosije-a: 173890

POTVRDA O PREDATIM DOKUMENTIMA

Potvrđuje se da je Predrag Četković dostavio-la dokument za upis u registar doo društva naziva **HOTEL SPLENDIDO MANAGEMENT COMPANY**, registarski broj sa sledećim priložima:

Taksa za sud
Kopija lične karte
Odluka o osnivanju društva
Obrazac
Punomoćje
Taksa za službeni list

Dokumentacija je podnijeta dana 20.04.2011.god.

KONTROLNIK

Podgorica, dana 20.04.2011.god.

M.P.

*Leventi
J. J. J.*

CENTRALNI REGISTAR PRIVREDNOG SUDA U PODGORICI

Formular za registraciju osnivanja / promjene podataka

POČETNA REGISTRACIJA [x]
PROMJENA PODATAKA []

Oblik obavljanja privredne djelatnosti:

☐ KD ☐ AD ☒ DOO ☐ OD
☐ NVO ☐ Ustanova ☐ Zadruga ☐ Ostali
NASTANAK: ☐ osnivanjem ☐ spajanjem ☐ podjelom ☐ na drugi način

PUNI NAZIV: Hotel Splendido Management Company d.o.o. Kotor

Skraćeni naziv: /

Rok na koji se društvo osniva: neograničeno

Matični broj:

Registarski broj:

Podaci o Statutu: Datum donošenja: Datum izmjena: *popunjava se kad je registracija promjene podataka

Podaci o Ugovoru/odluci o osnivanju: Datum zaključenja/donošenja: Datum dopuna:

ADRESA UPRAVE Mjesto
Sjedište: Kotor
Ulica i broj:ADRESA ZA PRIJEM
SLUŽBENE POŠTE: Mjesto
Ulica i broj
*popunjava se ako je drugačije od adrese upraveRezervisani naziv
Broj i datum potvrde o rezervisanom nazivu: *popunjava se ukoliko je izvršena rezervacijaPrijava se podnosi preko: ☐ Zastupnika ☒ Punomoćnika

Broj i datum potvrde upisa ovlaštenog podnosioca

Elektronska prijava

*popunjava se u slučaju elektronske prijave

Podnosilac prijave:

Ime i prezime: Predrag Četković Adresa:
Jedinstveni matični broj:
IZJAVA:
Garantujem za
Potpis podnosioca: M.P.
*pečat je obavezan kod prijave promjene podataka

Potvrda registratora:

M.P.

1

*potpis i pečat registratora

CENTRALNI REGISTAR PRIVREDNOG SUDA U PODGORICI

Pretežna djelatnost:

5 5 4 1 0

Hoteli i sličan smještaj

Obavljanje spoljno-trgovinskog poslovanja:

☒ da ☐ ne

Oblik svojine:

☐ bez oznake svojine ☐ društvena ☒ privatna ☐ zadružna ☐ dva ili više oblika svojine ☐ državna

Porijeklo kapitala:

☐ bez oznake projekla kapitala ☐ domaći ☒ strani ☐ mješoviti

Podaci o osnovnom kapitalu:

Ukupan osnovni kapital:

EUR 1,00

novčani+nenovčani

☒ novčani iznos:

EUR 1,00

☐ nenovčani iznos:

*podaci o kapitalu se unose u eurima

Promjene osnovnog kapitala (povećanje/smanjenje):

☐ Povećanje

Novčani

☐ Iznos☐ Smanjenje

Nenovčani

☐ Iznos

*popunjava se u slučaju promjene osnovnog kapitala

Ukupan osnovni kapital
nakon izmjena:

Iznos

novčani+nenovčani

Navesti broj i datum rješenja i kopiju priložiti uz formular

Rješenje Komisije za hartije od vrijednosti
kojim se odobrava prospekt
za javnu ponudu akcija:

Rješenje priloženo

DA

NE

*popunjava se samo za AD

Navesti broj i datum rješenja i kopiju priložiti uz formular

Rješenje kojim se utvrđuje uspješnost
emisije:

Rješenje priloženo

DA

NE

*popunjava se samo za AD

Potvrda registratora:

M.P.

2

*potpis i pečat registratora

CENTRALNI REGISTAR PRIVREDNOG SUDA U PODGORICI

Podaci o promjeni/Vrsta promjene:

- | | | |
|---|--|--|
| ☐ promjena oblika organizovanja | ☐ promjena oblika svojine | ☐ promjena oblika i organizovanja svojine |
| ☐ promjena oblika organizovanja i porijekla kapitala | ☐ promjena oblika organizovanja, svojine i porijekla kapitala | ☐ promjena oblika, svojine i porijekla kapitala |
| ☐ sprovođenje likvidacije | ☐ otvoren postupak stečaja | ☐ uskladjivanje sa zakonom |
| ☐ promjena naziva (firme) | ☐ promjena sjedišta i adrese | ☐ promjena u povezivanju jedinica razvrstavanja |
| ☐ promjena pretežne djelatnosti | ☐ promjena u vršenju spoljno-trgovinske djelatnosti | ☐ promjena ostalih podataka |
| ☐ tehnička korekcija | ☐ prestanak likvidacijom | ☐ prestankom stečajem |
| ☐ prestankom pripajanjem | ☐ prestankom spajanjem | ☐ prestanak podjelom |
| ☐ na drugi način | | |

Kontakt:

Telefon: + 382 /

+ 382 /

+ 382 /

Fax: + 382 /

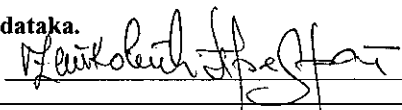
Elektronska adresa E-mail:

Adresa internet strane: www.

IZJAVA:

Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:

M.P.

*pečat je obavezan kod prijave promjene podataka

Podaci o osnivačima:

Status: ☒ Osnivač ☐ Član DOO ☐ Akcionar ☐ Ortak

☐ Komanditor ☐ Komplementar ☐ Zadrugar ☐ Drugo

*upisati status

Poslovno ime/
Ime i prezime:

Sjedište/

Matični broj
jedinstva
matični broj

Udio: %

*akcionar ne popunjava podatke o udjelu

Potvrda registratora:

M.P.

3

*potpis i pečat registratora

CENTRALNI REGISTAR PRIVREDNOG SUDA U PODGORICI

Status: ☐ Osnivač ☐ Član DOO ☐ Akcionar ☐ Ortak
☐ Komanditor ☐ Komplementar ☐ Zadrugar ☐ Drugo

*upisati status

Poslovno ime/
Ime i prezime:

Sjedište/Adresa:

Mjesto

Država

Matični broj/
jedinstveni
matični broj:

Ulica

Broj

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

Udio:

%

*akcionar ne popunjava podatke o udijelu

Status: ☐ Osnivač ☐ Član DOO ☐ Akcionar ☐ Ortak
☐ Komanditor ☐ Komplementar ☐ Zadrugar ☐ Drugo

* upisati status

Poslovno ime/
Ime i prezime:

Sjedište/Adresa:

Mjesto

Država

Matični broj/
jedinstveni
matični broj:

Ulica

Broj

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

Udio:

%

*akcionar ne popunjava podatke o udijelu

IZJAVA:

Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:

M.P.

*pečat je obavezan kod prijave promjene podataka

Potvrda registratora:

M.P.

4

*potpis i pečat registratora

Podaci o direktoru i/ili organima upravljanja

Naziv organa upravljanja☐ Odbor direktora☐ Upravni odbor☐ Skupština☒ Drugo**Izvršni direktor i zamjenik izvršnog direktora**

*upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

Predsjednik organa upravljanja

Ime i prezime:

Jedinstveni matični broj:

Adresa:

*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša i državu izdavanja

Saglasnost sa imenovanjem:

*potpis

Ovlašćenja u prometu:☐ neograničena☐ ograničena

*unijeti opis ograničenja

Ovlašćen da djeluje:☐ Pojedinačno☐ Kolektivno

sa

*upisati sa kim ako je kolektivno

☐ Članovima organa upravljanja☐ Sekretarom društva☐ Direktorom društva☐ _____
*upisati ako je drugačije od ponuđenogČlanstvo u drugim
odborima i položaji u
drugim društvima:Mjesto registracije tih
društava (ako nije u Crnoj
Gori):**IZJAVA:**

Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:

M.P.

*pečat je obavezan kod prijave promjene podataka

Potvrda registratora:

M.P.

5

*potpis i pečat registratora

CENTRALNI REGISTAR PRIVREDNOG SUDA U PODGORICI

Direktor

Ime i prezime:

Dragan Pejović

Jedinstveni matični broj:

Adresa:

Saglasnost sa imenovanjem:



*potpis

Ovlašćenja u prometu:☐

neograničena

☒

ograničena

Dragan Pejović je ovlašćen da individualno zastupa društvo u pravnim poslovima sa trećim licima, samo ako vrijednost pravnog posla ne prelazi iznos od 500.00 eura (pet stotina eura).

*unijeti opis ograničenja

Ovlašćen da djeluje:☐

Pojedinačno

☒

Pojedinačno ako vrijednost pravnog posla ne prelazi 500.00 eura, u ostalim slučajevima kolektivno sa zamjenikom izvršnog direktora.

sa

*upisati sa kim ako je kolektivno

☐

Predsjednikom organa upravljanja

☐

Članovima organa upravljanja

☐

Sekretarom društva

☒

Zamjenikom izvršnog direktora

*upisati ako je drugačije od ponuđenog

Sekretar društva*

Ime i prezime:

Jedinstveni matični broj:

Adresa:

*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša i državu izdavanja

Saglasnost sa imenovanjem:

*potpis

Ovlašćenja u prometu:☐

neograničena

☐

ograničena

*unijeti opis ograničenja

Ovlašćen da djeluje:☐

Pojedinačno

☐

Kolektivno

sa

*upisati sa kim ako je kolektivno

☐

Predsjednikom organa upravljanja

☐

Članovima organa upravljanja

☐

Direktorom društva

☐

* Popunjava se samo za Akcionarska društva

Potvrda registratora:

M.P.

6

*potpis i pečat registratora

CENTRALNI REGISTAR PRIVREDNOG SUDA U PODGORICI

*upisati ako je drugačije od ponuđenog

IZJAVA:

Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca: _____

M.P.

*pečat je obavezan kod prijave promjene podataka

Revizor društva[†]Poslovno ime /
Ime i prezime:Matični broj
/jedinstveni matični broj:

Adresa:

*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša i državu izdavanja

Saglasnost sa imenovanjem: _____

*potpis

Član organa upravljanja

Ime i prezime:

Jedinstveni matični broj:

Adresa:

*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša i državu izdavanja

Saglasnost sa imenovanjem: _____

*potpis

Ovlašćenja u prometu:☐

neograničena

☐

ograničena

*unijeti opis ograničenja

Ovlašćen da djeluje:☐

Pojedinačno

☐

Kolektivno

sa

*upisati sa kim ako je kolektivno

☐

Predsjednikom organa upravljanja

☐

Članovima organa upravljanja

☐

Direktorom društva

☐

Sekretarom društva

☐

*upisati ako je drugačije od ponuđenog

Članstvo u drugim
odborima i položaji u
drugim društvima:Mjesto registracije tih
društava (ako nije u Crnoj
Gori):[†] Popunjava se samo za Akcionarsko društvo

Potvrda registratora: _____

M.P.

7

*potpis i pečat registratora

CENTRALNI REGISTAR PRIVREDNOG SUDA U PODGORICI

IZJAVA:

Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca: _____

M.P.

*pečat je obavezan kod prijave promjene podataka

Član organa upravljanja

Ime i prezime: _____

Jedinstveni matični broj: _____

Adresa: _____

*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša i državu izdavanja

Saglasnost sa imenovanjem: _____

*potpis

Ovlašćenja u prometu:

☐

neograničena

☐

ograničena

*unijeti opis ograničenja

Ovlašćen da djeluje:

☐

Pojedinačno

☐

Kolektivno

sa

*upisati sa kim ako je kolektivno

☐

Predsjednikom organa upravljanja

☐

Članovima organa upravljanja

☐

Direktorom društva

☐

Sekretarom društva

☐

*upisati ako je drugačije od ponuđenog

Članstvo u drugim
odborima i položaji u
drugim društvima:

Mjesto registracije tih
društava (ako nije u Crnoj
Gori):

IZJAVA:

Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potvrda registratora: _____

M.P.

8

*potpis i pečat registratora

CENTRALNI REGISTAR PRIVREDNOG SUDA U PODGORICI

Potpis podnosioca: _____

M.P.

*pečat je obavezan kod prijave promjene podataka

Član organa upravljanja

Ime i prezime: _____

Jedinstveni matični broj: _____

Adresa: _____

*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša i državu izdavanja

Saglasnost sa imenovanjem: _____

*potpis

Ovlašćenja u prometu:

☐

neograničena

☐

ograničena

*unijeti opis ograničenja

Ovlašćen da djeluje:

☐

Pojedinačno

☐

Kolektivno

sa

*upisati sa kim ako je kolektivno

☐

Predsjednikom organa upravljanja

☐

Članovima organa upravljanja

☐

Direktorom društva

☐

Sekretarom društva

☐

*upisati ako je drugačije od ponuđenog

Članstvo u drugim
odborima i položaji u
drugim društvima:

Mjesto registracije tih
društava (ako nije u Crnoj
Gori):

IZJAVA:

Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potvrda registratora: _____

M.P.

9

*potpis i pečat registratora

CENTRALNI REGISTAR PRIVREDNOG SUDA U PODGORICI

Potpis podnosioca: _____

M.P. _____

*pečat je obavezan kod prijave promjene podataka

PODACI O DRUGIM ZASTUPNICIMA

Ime i prezime:

Elena Boginskaya

Jedinstveni matični broj:

Adresa:

Funkcija u privrednom subjektu:

*upisuje se samo ukoliko je zastupnik ima

Ovlašćenja u prometu:



neograničena



ograničena

*unijeti opis ograničenja

Ovlašćen da djeluje:



Pojedinačno



Kolektivno

sa

*upisati sa kim ako je kolektivno

Ime i prezime:

Jedinstveni matični broj:

Adresa:

Funkcija u privrednom subjektu:

*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša i državu izdavanja

*upisuje se samo ukoliko je zastupnik ima

Ovlašćenja u prometu:



neograničena



ograničena

*unijeti opis ograničenja

Ovlašćen da djeluje:



Pojedinačno



Kolektivno

sa

*upisati sa kim ako je kolektivno

Potvrda registratora: _____

M.P. _____

10

*potpis i pečat registratora

CENTRALNI REGISTAR PRIVREDNOG SUDA U PODGORICI

IZJAVA:

Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca: _____

M.P.

*pečat je obavezan kod prijave promjene podataka

PODACI O DJELOVIMA DRUŠTVA

Ime dijela društva:			
Sjedište:	Mjesto		
	Ulica		broj

Pretežna djelatnost:

--	--	--	--	--	--

--

Zastupnik:

Ime i prezime:

--

Jedinstveni
matični broj:

--

*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša i državu izdavanja

Ime dijela društva:			
Sjedište:	Mjesto		
	Ulica		broj

Pretežna djelatnost:

--	--	--	--	--	--

--

Zastupnik:

Ime i prezime:

--

Jedinstveni
matični broj:

--

*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša i državu izdavanja

IZJAVA:

Potvrda registratora: _____

M.P.

11

*potpis i pečat registratora

CENTRALNI REGISTAR PRIVREDNOG SUDA U PODGORICI

Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca: _____

M.P.

*pečat je obavezan kod prijave promjene podataka

Potvrda registratora: _____

*potpis i pečat registratora

M.P.

ODLUKA O OSNIVANJU

Hotel Splendido Management Company d.o.o. Kotor

Podgorica, 20 April 2011. godine.

U skladu sa Zakonom o privrednim društvima („Službeni list Crne Gore“, br. 40/10) i Zakonom o stranim investicijama („Službeni list Crne Gore“, br. 18/11) Hotel Development and Management Consultants Limited, pravno lice sa Britanskih Djevičanskih ostrva, sa registrovanim sjedištem na adresi Mill Mall, P.O. Box 964, Road Town, Tortola, registrovano u Registru za privredne poslove pod registracionim brojem 591513, (u daljem tekstu: "**Osnivač**") donosi sledeću:

ODLUKU O OSNIVANJU

Hotel Splendido Management Company d.o.o. Kotor

1. NAZIV I SJEDIŠTE DRUŠTVA

- 1.1. Naziv društva je: Hotel Splendido Management Company d.o.o. Kotor (u daljem tekstu "**Društvo**").
- 1.2. Sjedište Društva je na adresi Glavati bb, 85335 Prčanj, Kotor.
- 1.3. Društvo je pravno lice koje ovo svojstvo stiče upisom u Centralni registar Privrednog suda u Podgorici.
- 1.4. Društvo se osniva na neodređeno vrijeme.

2. DJELATNOSTI DRUŠTVA

- 2.1. Glavna djelatnost kojom će se Društvo baviti je:
 - 55.10 Hoteli i moteli, s restoranom.
- 2.2. Djelatnosti Društva će biti detaljnije opisane Statutom Društva.

3. OSNOVNI KAPITAL DRUŠTVA

- 3.1. Osnovni kapital Društva je u potpunosti novčani, određuje se i upisuje u ukupnom iznosu od 1,00 EUR.
- 3.2. Osnivački ulog u iznosu od 1,00 EUR je u potpunosti uplaćen od strane Osnivača.
- 3.3. Sve odluke o povećanju ili smanjenju kapitala Društva, biće donesene od strane Osnivača u skladu sa relevantnim propisima. Osnivač je takođe ovlašćen i da finansira rad Društva putem dopunskih uplata koje ne povećavaju osnovni kapital, putem kredita, ili na drugi način u mjeri u kojoj je to dozvoljeno relevantnim propisima.

- 3.4. Da bi povećao osnovni kapital Društva, Osnivač je ovlašten da pored novčanog uloži u Društvo i nenovčane uloge koji će prethodno biti procijenjeni od strane ovlaštenog procjenjivača.

4. ODGOVORNOST DRUŠTVA I OSNIVAČA

- 4.1 Za svoje obaveze u pravnom prometu sa trećim licima Društvo odgovara cjelokupnom svojom imovinom (potpuna odgovornost).
- 4.2 Društvo može u obavljanju svojih poslovnih djelatnosti zaključivati ugovore i obavljati druge aktivnosti u svoje ime i za svoj račun kao i u ime i za račun drugih lica.
- 4.3 Odgovornost Osnivača Društva za obaveze Društva je ograničena do visine uloga u Društvu.
- 4.4 Odluke Osnivača se nalaze u Knjizi Društva. Ugovori između Osnivača i Društva moraju biti u pisanoj formi i zabilježeni u Knjizi Društva, osim uobičajenih ugovora koji se odnose na redovno poslovanje Društva.

5. UPRAVLJANJE I RUKOVOĐENJE DRUŠTVOM

- 5.1 Organi upravljanja i rukovođenja Društvom su Skupština Društva, izvršni direktor i zamjenik izvršnog direktora Društva.

6. SKUPŠTINA

- 6.1. Osnivač vrši u Društvu ovlaštenja Skupštine Društva, u skladu sa Zakonom o privrednim društvima i ovom Odlukom o osnivanju.
- 6.2. Skupština Društva je ovlaštena da:
- 6.2.1. donosi Statut i druge opšte akte Društva;
 - 6.2.2. vrši izmjene i dopune Statuta i drugih opštih akata Društva;
 - 6.2.3. bira i razrješava izvršnog direktora i zamjenika izvršnog direktora;
 - 6.2.4. utvrđuje nadoknadu za rad izvršnog direktora;
 - 6.2.5. usvaja završne račune i odlučuje o raspodjeli dobiti i pokriću gubitaka Društva;
 - 6.2.6. odlučuje o dopunskim uplatama, povećanju kapitala i smanjenju kapitala;
 - 6.2.7. donosi odluku o dobrovoljnoj likvidaciji Društva, restrukturiranju ili podnošenju predloga za pokretanje stečajnog postupka;
 - 6.2.8. odobrava procjenu nenovčanih uloga;
 - 6.2.9. na zahtjev izvršnog direktora i zamjenika izvršnog direktora, razmatra pitanja iz njihove nadležnosti koja se odnose na poslovanje Društva;
 - 6.2.10. donosi sve druge odluke koje nisu u nadležnosti izvršnog direktora i zamjenika izvršnog direktora;
 - 6.2.11. obavlja i druge poslove utvrđene zakonom.

- 6.3. Odluke koje usvaja Skupština Društva unose se bez odlaganja u Knjigu odluka Društva. Odluke Skupštine Društva su punovažne od dana njihovog donošenja.

7. IZVRŠNI DIREKTOR I ZAMJENIK IZVRŠNOG DIREKTORA

- 7.1. Društvo ima izvršnog direktora i zamjenika izvršnog direktora, koje bira Skupština na period od dvije godine, sa mogućnošću ponovnog imenovanja istih lica na ove funkcije.
- 7.2. Zamjenik izvršnog direktora je ovlašten da obavlja sve djelatnosti koje spadaju u krug ovlaštenja izvršnog direktora, osim ukoliko je drugačije predviđeno ovom Odlukom o osnivanju.
- 7.3. Sve odredbe ove Odluke o osnivanju, Statuta, Zakona o privrednim društvima i drugih relevantnih propisa, koje regulišu status, prava i obaveze izvršnog direktora, će se shodno primijeniti i na zamjenika izvršnog direktora, osim ukoliko nije drugačije propisano ovom Odlukom o osnivanju.
- 7.4. Izvršni direktor je organ koji vodi poslove Društva, i koji predstavlja i zastupa Društvo u skladu sa članom 8. ove Odluke o osnivanju i u skladu sa Statutom Društva.
- 7.5. Izvršni direktor ima sljedeća prava i dužnosti:
- 7.5.1. predlaže osnove poslovne politike koje odobrava Skupština;
 - 7.5.2. predlaže plan rada i razvoja Društva koji odobrava Skupština;
 - 7.5.3. stara se o zakonitosti rada Društva;
 - 7.5.4. organizuje i rukovodi radom Društva u skladu sa usvojenom poslovnom politikom;
 - 7.5.5. izvršava odluke i naloge Skupštine;
 - 7.5.6. zaključuje ugovore i donosi odluke u okviru utvrđene poslovne politike, pod uslovom da su ugovori potpisani i od strane zamjenika izvršnog direktora a odluke odobrene od zamjenika izvršnog direktora u pisanom obliku prije njihovog sprovođenja;
 - 7.5.7. odlučuje o pravima i obavezama iz radnih odnosa, pod uslovom da su te odluke pisanim putem odobrene od strane zamjenika izvršnog direktora prije njihovog sprovođenja;
 - 7.5.8. potpisuje finansijska dokumenta, pod uslovom da su ovi dokumenti potpisani i od strane zamjenika izvršnog direktora ili da su prethodno odobreni pisanim putem od strane zamjenika izvršnog direktora;
 - 7.5.9. vrši druge poslove po nalogu Skupštine kao i poslove predviđene Zakonom, Statutom i drugim propisima.
- 7.6. Izvršni direktor može ovlastiti druga lica da obavljaju poslove koji spadaju u njegovu nadležnost.
- 7.7. Za izvršnog direktora Društva se imenuje Dragan Pejović, d

- 7.8. Za zamjenika izvršnog direktora Društva se imenuje Elena Boginskaya,
- 7.9. Skupština može razriješiti izvršnog direktora i zamjenika izvršnog direktora Društva i prije isteka mandata u slučaju da procijeni da je to u interesu Društva.
- 7.10. Promjena izvršnog direktora i zamjenika izvršnog direktora ne zahtijeva izmjenu Odluke o osnivanju i Statuta Društva.

8. ZASTUPANJE DRUŠTVA

- 8.1. Društvo zastupaju izvršni direktor i zamjenik izvršnog direktora.
- 8.2. Izvršni direktor je ovlašten da individualno zastupa Društvo u pravnim poslovima sa trećim licima, koji uključuju ali se ne ograničavaju na sve bankarske i finansijske transakcije, samo ako ukupna vrijednost pravnih poslova ne prelazi iznos od 500,00 EUR mjesečno.
- 8.3. Za zaključenje pravnih poslova, koji uključuju ali se ne ograničavaju na sve bankarske i finansijske transakcije, čija vrijednost prelazi iznos definisan u članu 8.2. ove Odluke o osnivanju, izvršni direktor može zastupati Društvo samo kolektivno, u supotpisu sa zamjenikom izvršnog direktora.
- 8.4. U slučaju da izvršni direktor prekrši ograničenja zastupanja predviđena članovima 8.2. i 8.3. ove Odluke o osnivanju, biće odgovoran Društvu za svu štetu koju je Društvo pretrpjelo u vezi sa tim kršenjem.
- 8.5. Zamjenik izvršnog direktora zastupa Društvo individualno, bez ograničenja.

9. PRAVNE POSLJEDICE OBAVEZA PREUZETIH OD STRANE DRUŠTVA

- 9.1. Društvo je odgovorno za sve aktivnosti organa Društva ili drugih lica ovlašćenih za zastupanje Društva, bez obzira da li je Društvo registrovano za obavljanje tih aktivnosti ili ne.
- 9.2. Ograničenja ovlašćenja organa Društva ili drugih lica ovlašćenih da zastupaju Društvo ne mogu biti istaknuta prema trećim licima čak i kada su ova ograničenja objavljena na odgovarajući način.

10. USLOVI I NAČIN RASPOREĐIVANJA DOBITI I SNOŠENJE RIZIKA

- 10.1. Osnivač ima pravo na dio dobiti koju Društvo ostvari, u skladu sa odlukom Skupštine, Zakonom o privrednim društvima i drugim relevantnim propisima.
- 10.2. Dio dobiti Društva će biti plaćen Osnivaču na osnovu godišnjeg završnog računa, i u skladu sa relevantnim propisima.

- 10.3. Dio dobiti Društva koji pripada Osnivaču može biti prenesen u inostranstvo u skladu sa Zakonom o stranim investicijama ili može biti iskorišćen od strane Osnivača na drugi način u skladu sa crnogorskim zakonodavstvom.
- 10.4. Društvo dostavlja godišnje finansijske izvještaje Centralnom Registru Privrednog suda u roku od 60 dana od dana isteka finansijske godine Društva. Objavljivanje postojeće visine kapitala Društva je obavezno, ukoliko visina kapitala nije navedena u finansijskim izvještajima.
- 10.5. Skupština Društva će donijeti odluku o pokriću gubitaka Društva, u slučaju da se za tim pojavi potreba, bilo tako što će gubitke pokriti imovinom Društva, putem smanjenja osnovnog kapitala, ili na bilo koji drugi način, u skladu sa relevantnim propisima.
- 10.6. Osnivači Društva snosiće rizik i biti odgovorni za poslovanje Društva do ukupnog iznosa njihovog udjela u Društvu.

11.PRENOS UDJELA I PRAVO PREČE KUPOVINE DRUŠTVA

- 11.1. Osnivač ima pravo da slobodno raspolaže svojim udjelom ili dijelom udjela u Društvu u skladu sa Zakonom i Statutom.
- 11.2. Osnivač može prenijeti svoj udio ili dio udjela na Društvo, vodeći računa o ograničenjima za sticanje sopstvenih udjela predviđenim Zakonom.
- 11.3. Ukoliko Osnivač odluči da prenese udio ili dio udjela u Društvu na treće lice, Društvo ima pravo preče kupovine udjela u skladu sa Zakonom i Statutom.
- 11.4. Prestankom Osnivača udio u Društvu se prenosi na njegove pravne sljedbenike, bez ikakvih ograničenja.
- 11.5. Udio se prenosi ugovorom u pisanom obliku ovjerenim u skladu sa zakonom.

12.POSLOVNA TAJNA

- 12.1. Poslovnom tajnom smatra se informacija o poslovanju čije bi otkrivanje trećim licima moglo prouzrokovati štetu Društvu. Informacije i dokumenta koja predstavljaju poslovnu tajnu Društva, kao i sankcije za odavanje poslovne tajne, mogu biti bliže određene odlukom Osnivača i Izvršnog direktora Društva.

13.ZAŠTITA ŽIVOTNE SREDINE

- 13.1. Društvo će u toku obavljanja svoje djelatnosti posebnu pažnju obratiti na zaštitu životne sredine i pridržavati se svih propisa koji regulišu ovu oblast.

14.RESTRUKTURIRANJE I PRESTANAK DRUŠTVA

- 14.1. Restrukturiranje Društva se vrši na osnovu odluke Skupštine Društva.

14.2. Društvo se može restrukturirati u skladu sa Zakonom o privrednim društvima, podjelom na dva ili više odvojenih društava, odvajanjem uz osnivanje jednog ili više društava, spajanjem sa drugim društvom, a može i promijeniti oblik i restrukturirati se u akcionarsko društvo.

14.3. Skupština Društva može odlučiti o prestanku Društva, a Društvo prestaje da postoji i u drugim slučajevima predviđenim zakonom.

15.ZAVRŠNE ODREDBE

15.1. Ova Odluka o osnivanju stupa na snagu nakon ovjere potpisa na Odluci u skladu sa zakonom.

15.2. Izmjene Odluke o osnivanju donosi Skupština Društva.

15.3. Statut Društva će biti donijet u skladu sa zakonom i ovom Odlukom.

15.4. Ova Odluka je sačinjena u 5 (pet) originalnih primjeraka, od kojih je jedan za sud koji vrši ovjeru, jedan za Centralni Registar Privrednog suda u Podgorici, a ostale kopije za potrebe Osnivača.

U Podgorici, dana 20 April 2011. godine

za Osnivača

Ivkočić Marko

Marko Ivković, advokat, po punomoćju

13615
Ов.бр. 73.

Говорјује се да је-су

Никола Мило

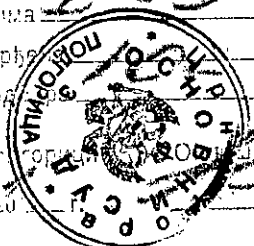
своје учествовања у овој исправи
призна Мило свој потпис на овој исправи

Истовјетност именовањих утврђена
је на основу личне карте бр. 989647 издате

201. год од 200
односно свједоцима Мило чија је
истовјетност утврђена

Таксе за овјеру од 10 наплаћена и
поништена.

Одговорни суд у Потпис Мило Мило
Потпис Мило



Veza: HOTEL DEVELOPMENT AND MANAGEMENT CONSULTANTS LIMITED
Uvjerenje registrovanog zastupnika

APOSTIL

(Convention de La Haye du 5 Octobre, 1961)

1. Zemlja: BRITANSKA DJEVIČANSKA OSTRVA
OVAJ JAVNI DOKUMENT
2. Potpisala ASHA L. JOHNSON
3. U svojstvu JAVNOG BILJEŽNIKA
4. Pečat/Žig ASHA L. JOHNSON

Ovjeren

5. u ROAD TOWN, TORTOLA, BRITANSKA DJEVIČANSKA OSTRVA
6. na dan 3. MARTA 2011. GODINE
7. od strane ZAMJENIKA GUVERNERA
8. Br. G 86763

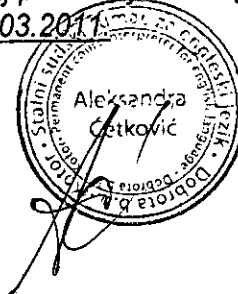
9. Pečat/Žig:

10. Potpis: (dat potpis)
Zamjenik Guvernera

(Pečat: BRITANSKA DJEVIČANSKA OSTRVA, ZAMJENIK GUVERNERA)

Ja, Aleksandra Četković, stalni sudski tumač/prevodilac za engleski jezik, imenovana
Rješenjem Ministarstva pravde br. 03-8225/08, potvrđujem da je ovaj prevod vjeran originalu
koji je sastavljen na engleskom jeziku.

Podgorica 23.03.2011



UVJERENJE BILJEŽNIKA

Ja ASHA L. JOHNS

registrovanog zastupnika za **HOTEL DEVELOPMENT AND MANAGEMENT CONSULTANTS LIMITED** („Društvo“) i dalje da poznajem njegov potpis stavljen na Potvrdi o ovlaštenjima pomenute Kompanije.

U potvrdu tome, potpisala sam svoje ime i udarila pečat kancelarije, na dan ovog 1. marta 2011. godine.

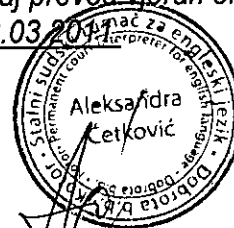
ASHA L. JOHNSON
Javni bilježnik
(dat potpis)

(udaren žig: ASHA L. JOHNSON, JAVNI BILJEŽNIK, BRITANSKA DJEVIČANSKA OSTRVA)

(markica: BRITANSKA DJEVIČANSKA OSTRVA, 2. mart 2011., dat potpis)

Ja, Aleksandra Četković, stalni sudski tumač/prevodilac za engleski jezik, imenovana Rješenjem Ministarstva pravde br. 03-8225/08, potvrđujem da je ovaj prevod vjeran originalu koji je sastavljen na engleskom jeziku.

Podgorica 23.03.2011.



HOTEL DEVELOPMENT AND MANAGEMENT CONSULTANTS LIMITED („Društvo“)

UVJERENJE REGISTROVANOG ZASTUPNIKA

Mi, **TMF (B.V.I.) Ltd**, propisno imenovani registrovani zastupnik **Hotel Development and Management Consultants Limited**, OVIM IZJAVLJUJEMO da prema našoj evidenciji:

- a. društvo je nastavilo sa poslovanjem na dan 15. aprila 2004. godine pod br. Društva **591513**, skladno Zakonu o međunarodnim privrednim društvima Britanskih djevičanskih ostrva i automatski je preregistrovano na dan 1. januara 2007. u skladu sa BVI Zakonom o privrednim društvima;
- b. društvo je solventno;
- c. adresa registrovane kancelarije Društva je Mill Mall, Poštanski fah 964, Road Town,
- d. društvo je ovlašćeno da emituje na serije akcija sa pojedinačnom nom
- e. sledeće lice je Direktor Društva;

TMF Management Services Ltd. - Direktor

- f. sljedeće lice je akcionar Društva:

Lucida Holdings Limited - 2 obične akcije

- g. nije pokrenuta niti se prijeti bilo kakvom parnicom u odnosu na Društvo ili njegova sredstva;
- h. ne postoji naredba ili odluka za prekidanje poslovanja Društva ili bilo kakvo obavještenje o imenovanju sudskog izvršitelja u odnosu na postojeća sredstva;
- i. Društvo ne vodi evidenciju hipoteka i terećenja skladno Odjeljku 162 BVI Zakona o privrednim društvima, 2004.

Datum: 1. mart 2011. god.

(dat potpis)

Graham Cook
Ovlašćeni potpisnik
TMF (B.V.I.) Ltd.

Ja, Aleksandra Četković, stalni sudski tumač/prevodilac za engleski jezik, imenovana Rješenjem Ministarstva pravde br. 03-8225/08, potvrđujem da je ovaj prevod vjeran originalu koji je sastavljen na engleskom jeziku.
Podgorica 23.03.2011.



Veza: HOTEL DEVELOPMENT AND MANAGEMENT CONSULTANTS LIMITED
Ovjerena vjerodostojna kopija Potvrde o nastavku poslovanja

APOSTIL

(Convention de La Haye du 5 Octobre, 1961)

1. Zemlja: BRITANSKA DJEVIČANSKA OSTRVA
- OVAJ JAVNI DOKUMENT
2. Potpisala SELESE FORBES-FAHIE
3. U svojstvu SLUŽBENIKA KOMISIJE ZA FINANSIJSKE USLUGE
4. Pečat/Žig BILJEŽNIKA ZA KORPORATIVNE POSLOVE

Ovjeren

5. u ROAD TOWN, TORTOLA, BRITANSKA DJEVIČANSKA OSTRVA

6. na dan 2. MARTA 2011. GODINE

7. od strane ZAMJENIKA GUVERNERA

8. Br. G 186709

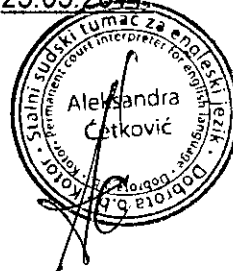
9. Pečat/Žig:

10. Potpis: (dat potpis)
Zamjenik Guvernera

(Pečat: BRITANSKA DJEVIČANSKA OSTRVA, ZAMJENIK GUVERNERA)

Ja, Aleksandra Četković, stalni sudski tumač/prevodilac za engleski jezik, imenovana Rješenjem Ministarstva pravde br. 03-8225/08, potvrđujem da je ovaj prevod vjeran originalu koji je sastavljen na engleskom jeziku.

Podgorica 23.03.2011.



**TERITORIJA BRITANSKIH DJEVIČANSKIH OSTRVA
ZAKON O MEĐUNARDNIM PRIVREDNIM DRUŠTVIMA, 2004**

POTVRDA O NASTAVKU POSLOVANJA

(ODJELJCI 85 I 86)

Br. 591513

***Bilježnik za korporativne poslove Britanskih djevičanskih ostrva OVIM
POTVRĐUJE skladno Zakonu o međunarodnim privrednim društvima,
Poglavlje 291, da su svi zahtjevi Zakona u smislu nastavka poslovanja
zadovoljeni,***

HOTEL DEVELOPMENT AND MANAGEMENT CONSULTANTS LIMITED

***smatra se osnovanim na Britanskim djevičanskim ostrvima kao međunarodno
privredno društvo na dan 15. aprila 2004. god.***

**(žig: Bilježnik za korporativne poslove,
Službenik komisije za finansijske usluge)**

***Izdato sa mojim potpisom i pečatom
u Road Town, na teritoriji Britanskih
djevičanskih ostrva***

***Potpisala: MYRNA HERBERT
BILJEŽNIK ZA KORPORATIVNE POSLOVE***

**OVJERENA VJERODOSTOJNA KOPIJA OD STRANE BILJEŽNIKA ZA KORPORATIVNE
POSLOVE: (dat potpis)**

Datum: 25. februar 2011.god.

Ovo Društvo preregistrovano je skladno BVI Zakonu o privrednim društvima, 2004.
Na dan: 1. januara 2007.god.

***Ja, Aleksandra Četković, stalni sudski tumač/prevodilac za engleski jezik, imenovana
Rješenjem Ministarstva pravde br. 03-8225/08, potvrđujem da je ovaj prevod vjeran
originalu koji je sastavljen na engleskom jeziku.***

Podgorica 23.03.2011.



STATUT

Hotel Splendido Management Company d.o.o. Kotor

Podgorica, 20 April 2011. godine

U skladu sa Zakonom o privrednim društvima („Službeni list Crne Gore“, br. 40/10) i Zakonom o stranim investicijama („Službeni list Crne Gore“, br. 18/11) Hotel Development and Management Consultants Limited, privredno društvo sa Britanskih Djevičanskih ostrva, sa registrovanim sjedištem na adresi Mill Mall,



STATUT

Hotel Splendido Management Company d.o.o. Kotor

1. NAZIV I SJEDIŠTE DRUŠTVA

- 1.1. Naziv društva je: Hotel Splendido Management Company d.o.o. Kotor (u daljem tekstu "**Društvo**").
- 1.2. Sjedište Društva je u Kotoru, Glavati bb, 85335 Prčanj.
- 1.3. Društvo je pravno lice koje ovo svojstvo stiče upisom u Centralni registar Privrednog suda u Podgorici.
- 1.4. Društvo se osniva na neodređeno vrijeme.
- 1.5. Osnivač može izmijeniti naziv i sjedište Društva.

2. PEČAT I ŠTAMBILJ DRUŠTVA

- 2.1. Društvo ima sopstveni pečat koji je okruglog oblika i koji sadrži naziv Društva.
- 2.2. Društvo ima svoj štambilj koji je pravougaonog oblika i koji sadrži naziv Društva i uobičajene administrativne oznake.

3. DELATNOSTI DRUŠTVA

- 3.1. Glavna djelatnost kojom će se Društvo baviti je:

55110 Hoteli i moteli, s restoranom.

- 3.2. Ostale djelatnosti Društva su:

5530	Restorani;
5540	Barovi;
7012	Kupoprodaja nekretnina za sopstveni račun;
74140	Konsalting i menadžment poslovi;
74840	Ostale poslovne aktivnosti na drugom mestu nepomenute;
9301	Pranje i hemijsko čišćenje;
9302	Frizerski i drugi tretmani za uljepšavanje;

- 9304 Tretmani za poboljšanje fizičkog stanja;
- 93050 Ostale uslužne aktivnosti, na drugom mestu nepomenute.

- 3.3. Društvo će obavljati sve dozvoljene spoljnotrgovinske aktivnosti koje spadaju u okvir djelatnosti za koje je registrovano i koje su navedene u članu 3.2 ovog Statuta.
- 3.4. Društvo može promijeniti svoju djelatnost u skladu sa odlukom Skupštine Društva. Odluka se donosi u pisanom obliku i prijavljuje se Centralnom registru Privrednog suda u Podgorici.

4. OSNOVNI KAPITAL DRUŠTVA

- 4.1. Osnovni kapital Društva je u potpunosti novčani, određuje se i upisuje u ukupnom iznosu od 1,00 EUR.
- 4.2. Osnivački ulog u iznosu od 1,00 EUR je u potpunosti uplaćen od strane Osnivača.
- 4.3. Sve odluke o povećanju ili smanjenju kapitala Društva, biće donesene od strane Osnivača u skladu sa relevantnim propisima. Osnivač je takođe ovlašćen i da finansira rad Društva putem dopunskih uplata koje ne povećavaju osnovni kapital, putem kredita, ili na drugi način u mjeri u kojoj je to dozvoljeno relevantnim propisima.
- 4.4. Da bi povećao osnovni kapital Društva, Osnivač je ovlašćen da pored novčanog uloži u Društvo i nenovčane uloge koji će prethodno biti procijenjeni od strane ovlašćenog procjenjivača.

5. ODGOVORNOST DRUŠTVA I OSNIVAČA

- 5.1. Za svoje obaveze u pravnom prometu sa trećim licima Društvo odgovara cjelokupnom svojom imovinom (potpuna odgovornost).
- 5.2. Društvo može u obavljanju svojih poslovnih djelatnosti zaključivati ugovore i obavljati druge aktivnosti u okviru svoje pravne sposobnosti da posluje u svoje ime i za svoj račun kao i u ime i za račun drugih lica.
- 5.3. Odgovornost Osnivača Društva za obaveze Društva je ograničena do visine uloga u Društvo.

6. UPRAVLJANJE I RUKOVOĐENJE DRUŠTVOM

- 6.1. Organi upravljanja i rukovođenja Društvom su Skupština Društva, izvršni direktor i zamjenik izvršnog direktora Društva.

7. SKUPŠTINA

- 7.1. Osnivač vrši u Društvu ovlašćenja Skupštine Društva, u skladu sa Zakonom o privrednim društvima, Odlukom o osnivanju i ovim Statutom.
- 7.2. Skupština Društva je ovlašćena da:

- 7.2.1. donosi Statut i druge opšte akte Društva;
 - 7.2.2. vrši izmjene i dopune Statuta i drugih opštih akata Društva;
 - 7.2.3. bira i razrješava izvršnog direktora i zamjenika izvršnog direktora;
 - 7.2.4. utvrđuje nadoknadu za rad izvršnog direktora;
 - 7.2.5. usvaja završne račune i odlučuje o raspodjeli dobiti i pokriću gubitaka Društva;
 - 7.2.6. odlučuje o dopunskim uplatama, povećanju kapitala i smanjenju kapitala;
 - 7.2.7. donosi odluku o dobrovoljnoj likvidaciji Društva, restrukturiranju ili podnošenju predloga za pokretanje stečajnog postupka;
 - 7.2.8. odobrava procjenu nenovčanih uloga;
 - 7.2.9. na zahtjev izvršnog direktora i zamjenika izvršnog direktora, razmatra pitanja iz njihove nadležnosti koja se odnose na poslovanje Društva;
 - 7.2.10. donosi sve druge odluke koje nisu u nadležnosti izvršnog direktora i zamjenika izvršnog direktora;
 - 7.2.11. obavlja i druge poslove utvrđene zakonom.
- 7.3. Odluke koje usvaja Skupština Društva unose se bez odlaganja u knjigu odluka Društva. Odluke Skupštine Društva su punovažne od dana njihovog donošenja.

8. IZVRŠNI DIREKTOR I ZAMJENIK IZVRŠNOG DIREKTORA

- 8.1. Društvo ima izvršnog direktora i zamjenika izvršnog direktora, koje bira Skupština na period od dvije godine, sa mogućnošću ponovnog imenovanja istih lica na ove funkcije.
- 8.2. Zamjenik izvršnog direktora je ovlašćen da obavlja sve djelatnosti koje spadaju u krug ovlašćenja izvršnog direktora, osim ukoliko je drugačije predviđeno ovim Statutom.
- 8.3. Sve odredbe ove Odluke o osnivanju, Statuta, Zakona o privrednim društvima i drugih relevantnih propisa, koje regulišu status, prava i obaveze izvršnog direktora, će se shodno primijeniti i na zamjenika izvršnog direktora, osim ukoliko nije drugačije propisano ovim Statutom.
- 8.4. Izvršni direktor je organ koji vodi poslove Društva, i koji predstavlja i zastupa Društvo u skladu sa članom 9. ovog Statuta i u skladu sa Odlukom o osnivanju Društva.
- 8.5. Izvršni direktor obavlja svoju funkciju u najboljem interesu Društva i postupa sa pažnjom dobrog privrednika na način kako je propisano članom 44, stavovima 2, 3 i 4 Zakona o privrednim društvima.
- 8.6. Izvršni direktor ima sljedeća prava i dužnosti:
 - 8.6.1. predlaže osnove poslovne politike koje odobrava Skupština;
 - 8.6.2. predlaže plan rada i razvoja Društva koji odobrava Skupština;
 - 8.6.3. stara se o zakonitosti rada Društva;

- 8.6.4. organizuje i rukovodi radom Društva u skladu sa usvojenom poslovnom politikom;
 - 8.6.5. izvršava odluke i naloge Skupštine;
 - 8.6.6. zaključuje ugovore i donosi odluke u okviru utvrđene poslovne politike pod uslovom da su ugovori potpisani i od strane zamjenika izvršnog direktora a odluke odobrene od zamjenika izvršnog direktora u pisanom obliku prije njihovog sprovođenja;
 - 8.6.7. odlučuje o pravima i obavezama iz radnih odnosa pod uslovom da su te odluke pisanim putem odobrene od strane zamjenika izvršnog direktora prije njihovog sprovođenja;
 - 8.6.8. potpisuje finansijska dokumenta pod uslovom da su ovi dokumenti potpisani i od strane zamjenika izvršnog direktora ili da su prethodno odobreni pisanim putem od strane zamjenika izvršnog direktora;
 - 8.6.9. vrši druge poslove po nalogu Skupštine kao i poslove predviđene Zakonom, Statutom i drugim propisima.
- 8.7. Izvršni direktor može ovlastiti druga lica da obavljaju poslove koji spadaju u njegovu nadležnost.
- 8.8. Za izvršnog direktora Društva se imenuje Dragan Pejović.
- 8.9. Za zamjenika izvršnog direktora Društva se imenuje Elena Boginskaya,
- 8.10. Skupština može razriješiti izvršnog direktora i zamjenika izvršnog direktora Društva i prije isteka mandata u slučaju da procijeni da je to u interesu Društva.
- 8.11. Promjena izvršnog direktora i zamjenika izvršnog direktora ne zahtijeva izmjenu Odluke o osnivanju i Statuta Društva.

9. ZASTUPANJE DRUŠTVA

- 9.1. Društvo zastupaju izvršni direktor i zamjenik izvršnog direktora.
- 9.2. Izvršni direktor je ovlašćen da individualno zastupa Društvo u pravnim poslovima sa trećim licima, koji uključuju ali se ne ograničavaju na sve bankarske i finansijske transakcije, samo ako ukupna vrijednost pravnih poslova ne prelazi iznos od 500,00 EUR mjesečno.
- 9.3. Za zaključenje pravnih poslova, koji uključuju ali se ne ograničavaju na sve bankarske i finansijske transakcije, čija vrijednost prelazi iznos definisan u članu 9.2. ovog Statuta, izvršni direktor može zastupati Društvo samo kolektivno, u supotpisu sa zamjenikom izvršnog direktora.
- 9.4. U slučaju da izvršni direktor prekrši ograničenja zastupanja predviđena članovima 9.2. i 9.3. ovog Statuta, biće odgovoran Društvu za svu štetu koju je Društvo pretrpjelo u vezi sa tim kršenjem.
- 9.5. Zamjenik izvršnog direktora zastupa Društvo individualno, bez ograničenja.

10. PRAVNE POSLJEDICE OBAVEZA PREUZETIH OD STRANE DRUŠTVA

- 10.1. Društvo je odgovorno za sve aktivnosti organa Društva ili drugih lica ovlaštenih za zastupanje Društva, bez obzira da li je Društvo registrovano za obavljanje tih aktivnosti ili ne.
- 10.2. Ograničenja ovlaštenja organa Društva ili drugih lica ovlaštenih da zastupaju Društvo ne mogu biti istaknuta prema trećim licima čak i kada su ova ograničenja objavljena na odgovarajući način.

11. TROŠKOVI POSLOVANJA I OBRAČUN REZULTATA POSLOVANJA

- 11.1. Troškovi poslovanja Društva se svake godine utvrđuju finansijskim planom Društva za tu poslovnu godinu.
- 11.2. Poslovni rezultati Društva obračunavaju se u vremenskim periodima određenim relevantnim propisima.
- 11.3. Izvršni direktor Društva je dužan da obezbijedi da Društvo vodi ispravne poslovne knjige predviđene propisima, te da na osnovu njih sastavlja, podnosi i objavljuje računovodstvene iskaze.
- 11.4. Na kraju svake poslovne godine, Društvo je dužno da u skladu sa važećim propisima sastavi godišnji obračun, bilans stanja i bilans uspjeha Društva, uključujući i dio koji se odnosi na dobit za raspodjelu.
- 11.5. Društvo dostavlja godišnje finansijske izvještaje Centralnom Registru Privrednog suda u roku od 60 dana od dana isteka finansijske godine Društva. Objavljivanje postojeće visine kapitala Društva je obavezno, ukoliko visina kapitala nije navedena u finansijskim izvještajima.

12. USLOVI I NAČIN RASPOREĐIVANJA DOBITI I SNOŠENJE RIZIKA

- 12.1. Osnivač ima pravo na dio dobiti koju Društvo ostvari, u skladu sa odlukom Skupštine, Zakonom o privrednim društvima i drugim relevantnim propisima.
- 12.2. Dio dobiti Društva će biti plaćen Osnivaču na osnovu godišnjeg završnog računa, i u skladu sa relevantnim propisima.
- 12.3. Dio dobiti Društva koji pripada Osnivaču može biti prenesen u inostranstvo u skladu sa Zakonom o stranim investicijama ili može biti iskorišćen od strane Osnivača na drugi način u skladu sa crnogorskim zakonodavstvom.
- 12.4. Društvo dostavlja godišnje finansijske izvještaje Centralnom Registru Privrednog suda u roku od 60 dana od dana isteka finansijske godine Društva. Objavljivanje postojeće visine kapitala Društva je obavezno, ukoliko visina kapitala nije navedena u finansijskim izvještajima.
- 12.5. Osnivači Društva snosiće rizik i biti odgovorni za poslovanje Društva do ukupnog iznosa njihovog udjela u Društvu.

13. KONTROLA AKTIVNOST DRUŠTVA

- 13.1. U svako doba svaki Osnivač Društva ima pravo uvida u aktivnosti, pregled poslovnih prostorija i opreme, kao i finansijskog poslovanja Društva. Knjigovodstvo i druge aktivnosti će biti vođene u skladu sa važećim zakonskim propisima, a svakom Osnivaču će biti omogućen pristup poslovnim knjigama i drugoj poslovnoj evidenciji, kada god on to zatraži.

14. FONDOVI DRUŠTVA

- 14.1. Društvo ima rezervni fond. U rezervni fond se svake godine od dobiti unosi 5% dok fond ne dostigne 10% ukupnog kapitala Društva. Sredstva iz rezervnog fonda koriste se samo za pokriće gubitaka Društva.
- 14.2. Društvo će održavati rezervni fond na način definisan članom 14.1. ovog Statuta, samo ukoliko relevantnim propisima i/ili tumačenjima nadležnih državnih organa održavanje rezervnog fonda na ovaj način bude predviđeno kao zakonska obaveza. Ukoliko održavanje rezervnog fonda na način predviđen članom 14.1. ovog Statuta ne bude smatrano zakonskom obavezom onda Društvo neće biti u obavezi da poštuje odredbe člana 14.1. Statuta, i biće ovlašćeno da odlukom Skupštine Društva predvidi da li će imati rezervni fond, i na koji način će njime upravljati i održavati ga.
- 14.3. Društvo, u skladu sa odlukom Skupštine, može formirati i druge fondove i rezerve koje nijesu obavezne po zakonu.

15. PRENOS UDJELA I PRAVO PREČE KUPOVINE DRUŠTVA

- 15.1. Osnivač ima pravo da slobodno raspolaže svojim udjelom ili dijelom udjela u Društvu u skladu sa Zakonom i ovim Statutom.
- 15.2. Osnivač može prenijeti svoj udio ili dio udjela na Društvo, vodeći računa o ograničenjima za sticanje sopstvenih udjela predviđenim Zakonom.
- 15.3. Ukoliko Osnivač odluči da prenese udio ili dio udjela u Društvu na treće lice, obavezan je da Društvu podnese pisanu ponudu za prodaju udjela ili dijela udjela, koja će sadržati sve detalje planirane prodaje. Skupština Društva je ovlašćena da odluči da li će prihvatiti ponudu Osnivača za prodaju udjela, vodeći računa o ograničenjima za sticanje sopstvenih udjela predviđenim zakonom.
- 15.4. Ako u roku od 30 dana od prijema pisane ponude Osnivača koji prodaje svoj udio Društvo ne odgovori u pisanoj formi Osnivaču koji prodaje svoj udio, prihvatajući njegovu ponudu, Osnivač može prenijeti svoj udio ili dio udjela trećem licu po cijeni i u skladu sa drugim uslovima koji nijesu povoljniji od onih navedenih u njegovoj ponudi Društvu.
- 15.5. Prestankom Osnivača udio u Društvu se prenosi na njegove pravne sljedbenike, bez ikakvih ograničenja.
- 15.6. Udio se prenosi ugovorom u pisanom obliku ovjerenim u skladu sa zakonom. U slučaju prenosa udjela, prenosilac i sticalac udjela, u skladu

sa Zakonom odgovaraju neograničeno solidarno Društvu za obaveze koje nosi članstvo u Društvu i koje su nastale do trenutka prenosa udjela.

16. POSLOVNA TAJNA

- 16.1. Poslovnom tajnom smatra se informacija o poslovanju čije bi otkrivanje trećem licima moglo prouzrokovati štetu Društvu. Informacije i dokumenta koja predstavljaju poslovnu tajnu Društva, kao i sankcije za odavanje poslovne tajne, mogu biti bliže određene odlukom Skupštine i Izvršnog direktora Društva.

17. ZAŠTITA ŽIVOTNE SREDINE

- 17.1. Društvo će u toku obavljanja svoje djelatnosti posebnu pažnju obratiti zaštiti životne sredine i pridržavati se svih propisa koji regulišu ovu oblast.

18. RESTRUKTURIRANJE I PRESTANAK DRUŠTVA

- 18.1. Restrukturiranje Društva se Vršiti na osnovu odluke Skupštine Društva.
- 18.2. Društvo se može restrukturirati u skladu sa Zakonom o privrednim društvima, podjelom na dva ili više odvojenih društava, spajanjem sa drugim društvom, a može i promijeniti oblik i restrukturirati se u akcionarsko društvo.
- 18.3. Skupština Društva može odlučiti o prestanku Društva, a Društvo prestaje da postoji i u drugim slučajevima predviđenim zakonom.

19. STATUT I OPŠTI AKTI DRUŠTVA

- 19.1. Statut je osnovni pravni akt Društva.
- 19.2. Druga opšta akta su akta kojima se na opšti način uređuju pitanja od značaja za rad i poslovanje Društva. Druge opšte akte Društva donosi Skupština Društva, ako zakonom ili drugim propisom nije predviđeno da ista donosi drugi organ.
- 19.3. Opšti akti Društva moraju biti u saglasnosti sa Statutom i Odlukom o osnivanju.
- 19.4. Pojedinačni akti koje donose organi i ovlašćeni pojedinci u Društvu moraju biti u skladu sa odgovarajućim opštim aktima Društva.

20. ZAVRŠNE ODREDBE

- 20.1. Ovaj Statut stupa na snagu odmah po registraciji Društva u Centralnom registru Privrednog suda u Podgorici.
- 20.2. Ostali opšti akti Društva stupaju na snagu danom njihovog donošenja.
- 20.3. Ovaj Statut je sačinjena u 5 (pet) originalnih primjeraka, od kojih jedan za Centralni Registar Privrednog suda, a ostale kopije za potrebe Osnivača.

U Podgorici, dana 20 Aprila 2011. godine

za Osnivača

Imenč Marko

Marko Ivković, po punomoćju

Veza: HOTEL DEVELOPMENT AND MANAGEMENT CONSULTANTS LIMITED
Ovjereno Rješenje

APOSTIL

(Convention de La Haye du 5 Octobre, 1961)

1. Zemlja: BRITANSKA DJEVIČANSKA OSTRVA
OVAJ JAVNI DOKUMENT
2. Potpisala ASHA L. JOHNSON
3. U svojstvu JAVNOG BILJEŽNIKA
4. Pečat/Žig ASHA L. JOHNSON

Ovjeran

5. u ROAD TOWN, TORTOLA, BRITANSKA DJEVIČANSKA OSTRVA
6. na dan 3. MARTA 2011. GODINE
7. od strane ZAMJENIKA GUVERNERA
8. Br. G 186765

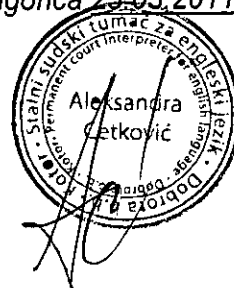
9. Pečat/Žig:

10. Potpis: **(dat potpis)**
Zamjenik Guvernera

(Pečat: BRITANSKA DJEVIČANSKA OSTRVA, ZAMJENIK GUVERNERA)

Ja, Aleksandra Četković, stalni sudski tumač/prevodilac za engleski jezik, imenovana Rješenjem Ministarstva pravde br. 03-8225/08, potvrđujem da je ovaj prevod vjeran originalu koji je sastavljen na engleskom jeziku.

Podgorica 23.03.2011.



UVJERENJE BILJEŽNIKA

Ja **ASHA L. JOHNSON**, propisno priznata, pod zakletvom i imenovana da za života djelujem u

zastupnika za **HOTEL DEVELOPMENT AND MANAGEMENT CONSULTANTS LIMITED** („Društvo”) i dalje da poznajem njegov potpis stavljen na Potvrdi o ovlaštenjima pomenute Kompanije.

U potvrdu tome, potpisala sam svoje ime i udarila pečat kancelarije, na dan ovog 2. marta 2011. godine.

ASHA L. JOHNSON

Javni bilježnik

(dat potpis)

(udaren žig: ASHA L. JOHNSON, JAVNI BILJEŽNIK, BRITANSKA DJEVIČANSKA OSTRVA)

(markica: BRITANSKA DJEVIČANSKA OSTRVA, 2. mart 2011., dat potpis)

Ja, Aleksandra Četković, stalni sudski tumač/prevodilac za engleski jezik, imenovana Rješenjem Ministarstva pravde br. 03-8225/08, potvrđujem da je ovaj prevod vjeran originalu koji je sastavljen na engleskom jeziku.

Podgorica 23.03.2011.



Hotel Development and Management Consultants Limited

Poštanski fah 964, Mill Mall
Road Town, Tortola
Britanska Djevičanska Ostrva

Tel: 1 284 494 4997
Fax: 1 284 494 4999

Ja, doljepotpisani Graham Hedley Cook, ovlašćeni potpisnik TMF Management Services Ltd., jedini direktor HOTEL DEVELOPMENT AND MANAGEMENT CONSULTANTS LIMITED, pravnog subjekta sa Britanskih

Osnivanje Društva sa ograničenom odgovornošću u Crnoj Gori

Osnivač je ovim odlučio da osnuje i otpočne sa poslovanjem društva sa ograničenom odgovornošću u Crnoj Gori pod nazivom **Hotel Splendido Management Company d.o.o.** Kotor (u daljem tekstu: „Društvo“) sa dioničkim kapitalom od 1,00 EUR.

Osnivač ovim nominuje, konstituiše i imenuje sljedeće advokate: g-dina Dejana Nikolića i g-đu/g-đicu Jasnu Milosavljević, iz advokatske kancelarije Karanović & Nikolić iz Beograda, Resavska 23 i g-dina Marka Ivkovića, g-đu/g-đicu Ivanu Kojić i g-đu/g-đicu Mariju Crnogorac iz Podgorice, TC Palača, Serdara Jola Piletića bb, svakog od njih pojedinačno, Olvašćenjem kojim im se daje puno ovlašćenje da izvršavaju bilo kakve radnje koje bi bile neophodne u odnosu na registraciju Društva kod Centralnog registra Privrednog suda u Podgorici, Poreske vlasti i sve druge relevantne organe u Crnoj Gori.

U slučaju nedostupnosti gorepomenutih advokata, sva potrebna dokumentacija tokom procedure osnivanja može se dostaviti ili dobiti od strane g-dina Predraga Četkovića, OIB: 1000017220010.

Gorenavedene osobe ovlašćene su da potpisuju i dostavljaju sva dokumenta potrebna za registraciju Društva kod nadležnih organa i da sprovedu sve druge radnje koje zakoni Crne Gore zahtijevaju za registraciju Društva. Ovo ovlašćenje odnosi se, ali se ne ograničava, na:

- potpisivanje i ovjeru Memoranduma i Statuta Društva;
- otvaranje privremenog i stalnog bankovnog računa Društva, i plaćanje osnivačkog kapitala Društva u ime Osnivača;
- imenovanje Izvršnih direktora Društva i potpisivanje ugovora o zapošljavanju;
- dobijanje Potvrde o osnivanju Društva registrovanog kod Centralnog registra Privrednog suda u Podgorici;
- potpisivanje i dostavljanje svih dokumenata potrebnih za dobijanje PIB-a i PDV broja;
- dobijanje PIB-a i PDV broja;
- izvršavanje svih drugih radnji, dostavljanje i potpisivanje svih drugih dokumenata potrebnih za osnivanje Društva.

Ovo Rješenje će biti punovažno i na snazi od datuma potpisivanja Osnivača i biće validno do opoziva.

U Road Town, Tortola, Britanska djevičanska ostrva, na dan 1. marta 2011.god.

Za Osnivača

Ime: Graham Cook
(dat potpis)

Funkcija: Ovlašćeni potpisnik za TMF Management Services Ltd
Generalni Direktor

Ja, Aleksandra Četković, stalni sudski tumač/prevodilac za engleski jezik, imenovana Rješenjem Ministarstva pravde br. 03-8225/08, potvrđujem da je ovaj prevod vjeran originalu koji je sastavljen na engleskom jeziku.

Podgorica 23.03.2011.



Re: HOTEL DEVELOPMENT AND MANAGEMENT
CONSULTANTS LIMITED
Registered Agent 's Certificate

APOSTILLE

(Convention de la Haye du 5 Octobre 1961)

1. Country: British Virgin Islands

This public document
2. has been signed by: Asha L. Johnson
3. acting in the capacity of: Notary Public
4. bears the seal/ stamp of: Asha L. Johnson

CERTIFIED

5. at: Road Town, Tortola, British Virgin Islands
6. the: 3rd day of March, 2011
7. by: **Deputy Governor**
8. No.: 6 86763
9. Seal/Stamp:



[Handwritten Signature]
Deputy Governor

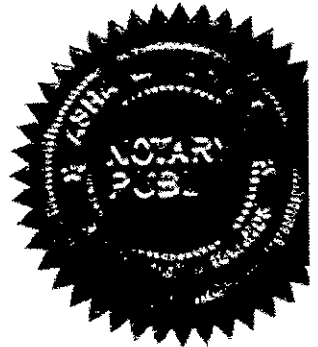
NOTARIAL CERTIFICATE

I, **ASHA L. JOHNSON**, duly admitted, sworn and appointed for life to act as Notary Public in the British Virgin Islands DO HEREBY CERTIFY AND ATTEST that I know personally Graham Cook, a duly appointed Director of **TME (B.V.I.) Ltd.**, Registered Agent for **HOTEL DEVELOPMENT AND MANAGEMENT CONSULTANTS LIMITED** (the "Company") and further that I know his signature appended to the Incumbency Certificate of the said Company.

In witness whereof I have set my hand and seal of office this 1st day of March, 2011.




ASHA L. JOHNSON
Notary Public



**HOTEL DEVELOPMENT AND MANAGEMENT CONSULTANTS
LIMITED**

(the "Company")

REGISTERED AGENT'S CERTIFICATE

We, **TMF (B.V.I.) Ltd.**, duly appointed Registered Agent of **Hotel Development and Management Consultants Limited**, DO HEREBY CERTIFY that according to our records:-

- a. the Company was continued in on the 15th day of April, 2004 with Company No. 591513, under the International Business Companies Act of the British Virgin Islands and was automatically re-registered automatically on 1st January, 2007 in accordance to the BVI Business Companies Act.
- b. the Company is in good legal standing;
- c. the address of the Registered Office of the Company is Mill Mall, P.O.Box 964, Road Town, Tortola, British Virgin Islands;
- d. the Company is authorised to issue a maximum of GBP£10,000.00 shares made up of one series of shares with a par value of GBP£1.00 each;
- e. the following is the director of the company;

TMF Management Services Ltd. - **Director**

- f. the following is the shareholder of the company;

Lucida Holdings Limited - **2 Ordinary Shares**

- g. No litigation has been brought or is threatened against the Company or its assets;
- h. There is no order or resolution for the winding up of the Company or any notice of the appointment of a receiver over its assets in existence;
- i. That the Company does not keep a register of mortgages and charges pursuant to Section 162 of the BVI Business Companies Act, 2004.

Dated this 1st day of March, 2011.



Graham Cook
Authorized Signatory
TMF (B.V.I.) Ltd.

Re: **HOTEL DEVELOPMENT AND MANAGEMENT
CONSULTANTS LIMITED**
Certified a True Copy of the Certificate of Continuation

APOSTILLE

(Convention de la Haye du 5 Octobre 1961)

1. Country: British Virgin Islands

This public document

2. has been signed by: Selese Forbes-Fahie

3. acting in the capacity of: Officer of the Financial Services
Commission

4. bears the seal/stamp of: Registrar of Corporate Affairs

CERTIFIED

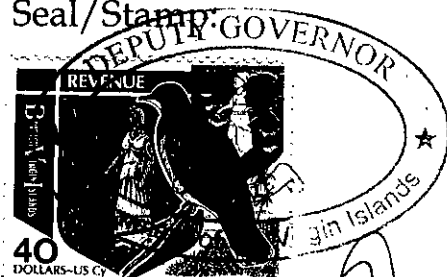
5. at: Road Town, Tortola, British Virgin Islands

6. the: 2nd day of March, 2011

7. by: **Deputy Governor**

8. No.: 6186709

9. Seal/Stamp:



10. Signature: _____

Deputy Governor

**TERRITORY OF THE BRITISH VIRGIN ISLANDS
THE INTERNATIONAL BUSINESS COMPANIES ACT
(CAP. 291)**

CERTIFICATE OF CONTINUATION

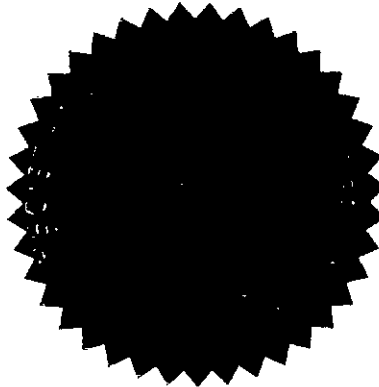
(SECTIONS 85 AND 86)

No. 591513

The Registrar of Corporate Affairs of the British Virgin Islands **HEREBY CERTIFIES**
pursuant to the International Business Companies Act, Cap. 291 that all
the requirements of the Act in respect of continuation having been satisfied,

HOTEL DEVELOPMENT AND MANAGEMENT CONSULTANTS LIMITED

is deemed to be incorporated in the British Virgin Islands as an International Business
Company this 15th day of April, 2004.



Given under my hand and seal at
Road Town, in the Territory of the
British Virgin Islands

**SGD: MYRNA P. HERBERT
REGISTRAR OF CORPORATE AFFAIRS**

CERTIFIED A TRUE COPY BY THE REGISTRAR OF CORPORATE AFFAIRS:

[Signature]

DATE: 25th day of February, 2011

This company was re-registered
under the BVI Business Companies Act, 2004
on *1st January 2007*

**Re: HOTEL DEVELOPMENT AND MANAGEMENT
CONSULTANTS LIMITED
Certified Resolution**

APOSTILLE

(Convention de la Haye du 5 Octobre 1961)

1. Country: British Virgin Islands

This public document

2. has been signed by: Asha L. Johnson
3. acting in the capacity of: Notary Public
4. bears the seal/stamp of: Asha L. Johnson

CERTIFIED

5. at: Road Town, Tortola, British Virgin Islands
6. the: *3rd* day of *March*, 2011
7. by: **Deputy Governor**
8. No.: 6186765

9. Seal/Stamp:

10.  Signature: *[Signature]*
Deputy Governor

NOTARIAL CERTIFICATE

I, **ASHA L. JOHNSON**, duly admitted, sworn and appointed for life to act as Notary Public in the British Virgin Islands DO HEREBY CERTIFY AND ATTEST that I know personally Mr. Graham Cook, a duly appointed Director of **TMF Management Services Ltd.**, Director of **HOTEL DEVELOPMENT AND MANAGEMENT CONSULTANTS LIMITED** and further that he has executed the attached Certified Resolution for the said company.

In witness whereof I have set my hand and seal of office this 2nd day of March, 2011.



A handwritten signature in black ink, appearing to read "A. Johnson", written over a horizontal line.

ASHA L. JOHNSON
Notary Public



Hotel Development and Management Consultants Limited

PO Box 964, Mill Mall
Road Town, Tortola
British Virgin Islands

tel: 1 284 494 4997
fax: 1 284 494 4999

I, the undersigned Graham Hedley Cook, an Authorised Signatory of TMF Management Services Ltd. the only Director of HOTEL DEVELOPMENT AND MANAGEMENT CONSULTANTS LIMITED, legal entity from British Virgin Islands, with registered seat at Mill Mall, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, registered with the Registry of Corporate Affairs under registered number 591514, (hereinafter referred to as: the "**Founder**"), hereby certify that the following resolution was approved by the only Director of the Founder on 28 February 2011 and that said resolution is still in full force and effect.

Formation of a Limited Liability Company in Montenegro

The Founder hereby resolved to establish and operate a limited liability company in Montenegro under the name **Hotel Splendido Management Company d.o.o. Kotor** (hereinafter referred to as: the "**Company**") with the share capital of EUR 1,00.

The Founder hereby nominates, constitutes and appoints the following lawyers: Mr. Dejan Nikolić and Ms. Jasna Milosavljević, from Karanović & Nikolić Law office from Belgrade, Resavska 23 and Mr. Marko Ivković, Ms. Ivana Kojić and Ms. Marija Crnogorac from Podgorica, TC Palada, Serdar Jola Piletića bb, each of them solely, with the Power of Attorney granting full power and authority to perform every act that may be necessary to be done with regard to the registration of the Company before the Central Registry of Commercial Court in Podgorica, Tax Authorities and all other relevant bodies in Montenegro.

In the event of unavailability of the abovementioned lawyers, all the necessary documentation in the incorporation procedure can be submitted and obtained by Mr. Predrag Četković,

The above mentioned persons are authorized to execute and submit all the documents required for registration of the Company before the competent bodies and to carry out all other acts required by the laws of Montenegro for the registration of the Company. This authorization relates, but is not limited to following:

- Execution and notarization of the Company's Memorandum of Association and Articles of Association;
- Opening of the Company temporary and regular bank account, and paying initial share capital of the Company on behalf of the Founder;
- Appointing of the Executive Directors of the Company and signing the employment agreement;
- Obtaining the Certificate of Incorporation of the Company before the Central Registry of Commercial Court in Podgorica;
- Execution and submission of all documents required for obtaining Tax Identification Number and VAT Number;
- Obtaining the Tax Identification Number and VAT Number;

- Performing any other action, submitting and executing any other document required for incorporation of the Company.

This Resolution will be valid and effective on the date of its execution by the Founder and will be valid until revocation.

In Road Town, Tortola, British Virgin Islands, on 1st March 2011

On behalf of the Founder

Name: Graham Cook



Position: Authorised Signatory for TMF Management Services Ltd
Sole Director