



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

Broj: 5 - 0736034 / 002

U Podgorici, dana 28.09.2015.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 društva sa ograničenom odgovornošću DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU "RARE DEVELOPMENTS" HERCEG NOVI, broj 228653 podnijetoj dana 18.09.2015 u 09:03:51, preko

Ime i prezime: LAZAR LAZAREVIĆ

donosi

### RJEŠENJE

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

**Statut:**

Briše se: Statut od 15.07.2015

Registruje se - upisuje se: Statut od 10.09.2015

**Osnivač:**

Briše se: RARE INTERNATIONAL DEVELOPMENTS LIMITED

Registruje se - upisuje se: DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU "AZMONT INVESTMENTS" HERCEG NOVI

*Lazar Lazarević*  
05/10/2015

**Član Odbora direktora:**

Briše se:

METIN GUVENER

RASHAD RASULLU

ANGEL SEVERINO RODRIGUEZ CAMPOS

Registruje se - upisuje se: AHMET ERENTOK

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

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

RASHAD ALIYEV

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

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

ANGEL SEVERINO RODRIGUEZ CAMPOS

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

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

**Predsjednik Odbora direktora:**

Briše se:

METIN GUVENER

Registruje se - upisuje se: AHMET ERENTOK

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

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

## Obrazloženje

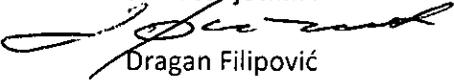
Podnosilac je dana 18.09.2015 u 09:03:51 podnio prijavu za registraciju promjene društva sa ograničenom odgovornošću RARE DEVELOPMENTS. Rješavajući po predmetnoj prijavi, obzirom da su ispunjeni Zakonom propisani uslovi, odlučeno je kao u dispozitivu rješenja.

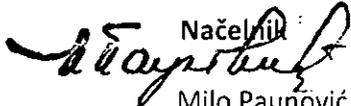
Visina naplaćene naknade za registraciju propisana je članom 87 Zakona o privrednim društvima ("Sl.list RCG", br.6/02 i "Sl.list", br.17/07 ... 40/11).

Sam. savjetnik I

M.P.

Načelnik

  
Dragan Filipović

  
Milo Paunović

Pravna pouka:

Protiv ovog rješenja može se izjaviti žalba Ministarstvu finansija CG u roku od 15 dana od dana prijema rješenja. Žalba se predaje preko ovog organa i taksira administrativnom taksom u iznosu od 8, 00 EUR, shodno Tarifnom broju 5 Taksene tarife za administrativne takse. Taksa se upućuje u korist računa 832-3161-26-Administrativna taksa.



LICA U DRUŠTVU:

ANGEL EREYTOK P U 00741775

~~METIN GUVENER~~

Uloga: Predsjednik Odbora direktora

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

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

~~METIN GUVENER~~

A

Uloga: Član Odbora direktora

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

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

~~RASHAD RASULLU~~

RASHAD ALIYEV

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

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

~~ANGEL SEVERINO RODRIGUEZ CAMPOS~~

Uloga: Član Odbora direktora

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

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

~~ANGEL SEVERINO RODRIGUEZ CAMPOS~~

Uloga: Izvršni direktor

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

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

Izdato: 18.09.2015 godine u 09:52h

MP

Načelnik

Milo Paunović



CRNA GORA  
MINISTARSTVO FINANSIJA CRNE GORE

PORESKA UPRAVA  
CENTRALNI REGISTAR PRIVREDNIH SUBJEKATA

Broj predmeta: 228653

## POTVRDA O PREDATIM DOKUMENTIMA

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

Ugovor o prenosu udjela

Odluka o promjeni članova Odbora direktora

Odluka o promjeni predsjednika odbora direktora

Saglasnost

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

Dokaz o uplaćenju naknadi za upis u CRPS

Punomoćje

Obrazac

Statut društva

Datum prijema dokumentacije: 18.9.2015. god.

Podgorica, dana: 18.9.2015. god.

Dokument primio/la

Gorana Abramović, Samostalna referentkinja

*lazar lazarevic*

M.P.

## PODNOŠILAC PRIJAVE

Prijava sa

JMB:

Ime i prezime:

Lazar Lazarević

Opština:

Telefon:

e-mail:

 Označiti podatak koji se mijenja

PROMJENA PODATAKA [X]

## Privredni subjekt

Matični broj:

03056872

Registarski broj:

50736034

Puni naziv:

DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU „RARE DEVELOPMENTS“ HERCEG NOVI

## 1. PROMJENA OSNOVNIH PODATAKA

1.1. Oblik organizovanja

 OD KD AD DOO NVO Ustanova Zadruga Ostali

1.2. Puni naziv:

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

1.3. Skraćeni naziv:

1.4. Podaci o Statutu:

Datum donošenja:

1.5. Podaci o Ugovoru / odluci  
o osnivanju:

Datum zaključenja/donošenja:

## 2. NOVA ADRESE UPRAVE - SJEDIŠTA

2.1. Opština

2.2. Mjesto:

2.3. Ulica:

2.4. Broj:

## 3. NOVA ADRESA ZA PRIJEM SLUŽBENE POŠTE

3.1. Država

3.2. Opština

3.3. Mjesto:

3.4. Ulica:

3.5. Broj:

## 4. NOVA ADRESA GLAVNOG MJESTA POSLOVANJA

4.1. Promjena opštine

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

4.2. Opština

4.3. Mjesto:

4.4. Ulica:

4.5. Broj:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:

*Lazar Lazarević*

## 9. KAPITAL – PROMJENA VRIJEDNOSTI

## 9.1. Porijeklo kapitala:

bez oznake projekla kapitala  domaći  strani  mješoviti

## 9.2. Promjena osnovnog kapitala:

 Povećanje Smanjenje

## Osnovni kapital:

	Prije promjene	Iznos promjene	Nakon promjene
Ukupno (novčani+nenovčani):	<input type="text"/> €	<input type="text"/> €	<input type="text"/> €
<input type="checkbox"/> novčani – iznos:	<input type="text"/> €	<input type="text"/> €	<input type="text"/> €
<input type="checkbox"/> nenovčani – iznos:	<input type="text"/> €	<input type="text"/> €	<input type="text"/> €

## X 10. PROMJENA OSNIVAČA

## VRSTA PROMJENE

Prestanak  Regstruje se  Mijenja se udio

## 10.1. Status:

Osnivač  Član DOO  Ortak  
 Komanditor  Komplementar  Zadrugar  Drugo

\*upisati status

## 10.2. MB / JMB:

96159918

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

## 10.3. Naziv / Ime i prezime:

RARE INTERNATIONAL DEVELOPMENTS LIMITED

## 10.4. Sjedište / Adresa:

Država: UJEDINJENO KRALJEVSTVO

Opština: LONDON

Mjesto: LONDON

Ulica: CAVENDISH SQUARE

Broj: 8

## 10.5. Udio

100

%

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:

*Lara Lovrenovic*

## 9. KAPITAL – PROMJENA VRIJEDNOSTI

## 9.1. Poriijeklo kapitala:

bez oznake projekla kapitala  domaći  strani  mješoviti

## 9.2. Promjena osnovnog kapitala:

 Povećanje Smanjenje

## Osnovni kapital:

	Prije promjene	Iznos promjene	Nakon promjene
Ukupno (novčani+nenovčani):	<input type="text"/> €	<input type="text"/> €	<input type="text"/> €
<input type="checkbox"/> novčani – iznos:	<input type="text"/> €	<input type="text"/> €	<input type="text"/> €
<input type="checkbox"/> nenovčani – iznos:	<input type="text"/> €	<input type="text"/> €	<input type="text"/> €

## X 10. PROMJENA OSNIVAČA

## VRSTA PROMJENE

Prestanak  Regstruje se  Mijenja se udio

## 10.1. Status:

Osnivač  Član DOO  Ortak  
 Komanditor  Komplementar  Zadrugar  Drugo

\*upisati status

## 10.2. MB / JMB:

02893126

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

## 10.3. Naziv / Ime i prezime:

DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU „AZMONT INVESTMENTS“  
HERCEG NOVI

## 10.4. Sjedište / Adresa:

Država

CRNA GORA

Opština

HERCEG NOVI

Mjesto:

MELJINE

Ulica:

BRAĆE GRAKALIĆA

Broj:

94

## 10.5. Udio

100

%

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:




## 11. PROMJENA ORGANA UPRAVLJANJA

 Odbor direktora Upravni odbor Skupština Drugo

\*upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

## 12. PROMJENA DIREKTORA I/ILI ORGANA UPRAVLJANJA

## VRSTA PROMJENE

 Prestanak Imenuje se Mijenja se obim ovlaštenja

## 12.1. Status

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

\* upisati status

## 12.2. JMB:

\*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

## 12.3. Ime i prezime:

Metin Guvener

## 12.4. Adresa:

Država

Opština

Ulica:

## 12.5. Ovlaštenja u pro

 neograničena ograničena

U skladu sa članom 28. Statuta.

\*unijeti opis ograničenja

## 12.6. Ovlašćen da djeluje

 Pojedinačno Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

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

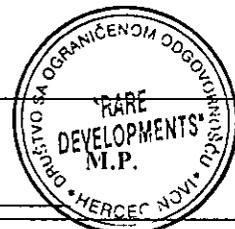
\*upisati ako je drugačije od ponudnog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:

*Levan Dozarenic*

## 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 Predsjednik odbora direktora

\* upisati status

12.2. JMB:

\*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

12.3. Ime i prezime:

Ahmet Erentok

12.4. Adresa:

Država

Opština

Ulica:

12.5. Ovlaštenja u prometu

 neograničena ograničena

U skladu sa članom 28. Statuta.

\*unijeti opis ograničenja

12.6. Ovlašćen da djeluje

 Pojedinačno Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

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

\*upisati ako je drugačije od ponuđenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:

*Davor Davorović*

## 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:

Rashad Rasullu

## 12.4. Adresa:

Država

Opština

Ulica:

## 12.5. Ovlaštenja u prometu

- neograničena  ograničena

U skladu sa članom 28. Statuta.

\*unijeti opis ograničenja

## 12.6. Ovlašćen da djeluje

- Pojedinačno  Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

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

\*upisati ako je drugačije od ponuđenog

Saglasnost sa imenovanjem:

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

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:

*Nesir Džarević*



## 11. PROMJENA ORGANA UPRAVLJANJA

 Odbor direktora Upravni odbor Skupština Drugo

\*upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

## 12. PROMJENA DIREKTORA I/ILI ORGANA UPRAVLJANJA

## VRSTA PROMJENE

 Prestanak Imenuje se Mijenja se obim ovlašćenja

## 12.1. Status

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

\* upisati status

## 12.2. JMB:

\*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

## 12.3. Ime i prezime:

Rashad Aliyev

## 12.4. Adresa:

Država

Opština

Ulica:

## 12.5. Ovlašćenja u prometu

 neograničena ograničena

U skladu sa članom 28. Statuta.

\*unijeti opis ograničenja

## 12.6. Ovlašćen da djeluje

 Pojedinačno Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

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

\*upisati ako je drugačije od ponudjenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Data na zasebnom dokumentu.

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

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:

*Rashad Aliyev*

**RARE DEVELOPMENTS D.O.O. HERCEG NOVI**

Datum: 10. septembar 2015. godine.

Mjesto: Kumbor, Herceg Novi, Vojna kasarna bb.

**RARE DEVELOPMENTS D.O.O. HERCEG NOVI**

Date: September 10, 2015.

Place: Kumbor, Herceg Novi, Vojna kasarna bb.

### STATUT

društva sa ograničenom odgovornošću  
**RARE DEVELOPMENTS D.O.O. HERCEG NOVI,**  
registarski broj 50736034, PIB 03056872

(„Društvo“)

Na osnovu čl. 64 i 68 Zakona o privrednim društvima ("Službeni list Republike Crne Gore", br. 6/02, i "Službeni list Crne Gore", br. 17/2007, 80/2008, 40/2010, 36/2011, 40/2011) (u daljem tekstu "Zakon o privrednim društvima") i Zakona o stranim investicijama ("Službeni list CG, br. 18/11"), "AZMONT INVESTMENTS" DOO Herceg Novi, društvo koje je osnovano i posluje u skladu sa zakonima Crne Gore, broj registracije 50637073, PIB 02893126 sa sjedištem u Herceg Novom, na adresi ulica Braće Grakalića br. 94 (u daljem tekstu: "Osnivač" ili "Član") donosi:

### STATUT (prečišćen tekst)

#### I OPSTE ODREDBE

##### Član 1.

Ovim Statutom se utvrđuje:

- naziv Društva;
- sjedište Društva;
- osnovna djelatnost Društva;
- kapital Društva;

### ARTICLES OF ASSOCIATION

of limited liability company  
**RARE DEVELOPMENTS D.O.O. HERCEG NOVI,** registration number 50736034, Tax no. 03056872

("Company")

Based on Art. 64 and 68 of the Companies Act ("Official Gazette of Republic of Montenegro", no. 6/02 and "Official Gazette of Montenegro", nos. 17/2007, 80/2008, 40/2010, 36/2011, 40/2011) (hereinafter "Companies Act") and the Foreign Investment Act ("Official Gazette of Montenegro" no. 18/11), "AZMONT INVESTMENTS" DOO Herceg Novi, a company established and organized under the laws of the Montenegro, with the registration number 50637073, TAX no. 02893126, with its registered seat in Herceg Novi, Braće Grakalića no. 94 Street (hereinafter: the "Founder" or "Shareholder") adopts the following:

### ARTICLES OF ASSOCIATION (clean version)

#### I GENERAL PROVISIONS

##### Article 1

These Articles set forth the following:

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

- promjene osnovnog kapitala Društva;
- statusne promjene;
- organi Društva;
- zastupanje i predstavljanje, prokuristi Društva;
- izmjene i dopune Statuta.

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

Društvo se osniva na neodređeno vrijeme.

## II NAZIV DRUŠTVA

### Član 2.

Društvo posluje pod nazivom:

- društvo sa ograničenom odgovornošću "RARE DEVELOPMENTS" Herceg Novi.

Skraćeni naziv Društva je:

- RARE DEVELOPMENTS d.o.o. Herceg Novi.

Osnivač Društva može u svakom trenutku promijeniti naziv Društva.

## III SJEDIŠTE DRUŠTVA

### Član 3.

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

Osnivač Društva može u svakom trenutku promijeniti sjedište, a može i u drugim mjestima osnivati predstavništva, filijale, poslovne jedinice, stovarišta i dr.

Company;

- status changes;
- corporate bodies;
- representatives and agents, procurators of the Company;
- amendments and modifications of the Articles of Association.

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

The Company is incorporated for an indefinite period of time.

## II BUSINESS NAME

### Article 2

The Company shall operate under the business name:

- društvo sa ograničenom odgovornošću "RARE DEVELOPMENTS" Herceg Novi.

The Company's abbreviated business name is:

- RARE DEVELOPMENTS d.o.o. Herceg Novi.

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

## III REGISTERED OFFICE OF THE COMPANY

### Article 3

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

Shareholder of the Company may change registered office at any time and may also open representative offices, branches, business units, warehouses and similar, in

other places.

#### Član 4.

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

Štambilj Društva je pravougaonog oblika sa ispisanim tekstom:

RARE DEVELOPMENTS d.o.o

Broj

Herceg Novi, 2015. godine

#### IV DJELATNOST DRUŠTVA

#### Član 5.

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

**Šifra pretežne djelatnosti:** 68.20  
Iznajmljivanje vlastitih ili iznajmljenih nekretnina i upravljanje njima

#### **Naziv pretežne djelatnosti:**

Društvo će takođe obavljati sledeće aktivnosti čije su šifre:

68.31 - Djelatnost agencija za nekretnine i 68.32 - Upravljanje nekretninama uz naknadu.

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

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

#### Article 4

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

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

RARE DEVELOPMENTS d.o.o

number

Herceg Novi, 2015

#### IV COMPANY ACTIVITIES

#### Article 5

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

**Prevailing Activity code:** 68.20 - Renting and operating of own or leased real estate and their management

#### **Prevailing Activity label:**

The Company shall be also engaged in the following coded activities:

68.31 - Activities of real estate agencies and 68.32 - Property management for a fee.

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

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

Podgorici.

Registry of the Commercial Court in Podgorica.

## V PRAVA I OBAVEZE U PRAVNOM PROMETU

## V RIGHTS AND LIABILITIES IN LEGAL TRANSACTIONS

### Odgovornost Člana i Društva

### Liabilities of Shareholder and Company

#### Član 6.

#### Article 6

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

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

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

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

Odgovornost člana Društva je ograničena do visine uloga u Društvu.

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

#### Član 7.

#### Article 7

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

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

#### Član 8.

#### Article 8

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

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

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

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

## VI OSNOVNI KAPITAL

## VI SHARE CAPITAL

#### Član 9.

#### Article 9

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

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

Podgorici.

Registry of the Commercial Court in Podgorica.

## V PRAVA I OBAVEZE U PRAVNOM PROMETU

## V RIGHTS AND LIABILITIES IN LEGAL TRANSACTIONS

### Odgovornost Člana i Društva

### Liabilities of Shareholder and Company

#### Član 6.

#### Article 6

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

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

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

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

Odgovornost člana Društva je ograničena do visine uloga u Društvu.

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

#### Član 7.

#### Article 7

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

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

#### Član 8.

#### Article 8

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

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

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

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

## VI OSNOVNI KAPITAL

## VI SHARE CAPITAL

#### Član 9.

#### Article 9

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

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

**Član 10.**

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

**Article 10**

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

**Član 11.**

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

**Article 11**

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

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

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

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

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

**Član 12.**

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

**Article 12**

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

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

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

**Član 13.**

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

**Article 13**

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

- da upravlja Društvom;
- da primi određeni iznos iz raspodele dobiti
- manage the Company;
- receive the amount of distributed profit of



- Društva;
- pravo preče kupovine udjela;
  - na prenos vlasništva nad udjelom;
  - na udio u imovini Društva nakon njegovog raspuštanja;
  - na uvid u poslovne knjige Društva; kao i
  - da vrši sva druga ovlašćenja iz isključive nadležnosti osnivača na osnovu Zakona o privrednim društvima.

#### **VII. POVEĆANJE OSNOVNOG KAPITALA**

##### **Član 14.**

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

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

##### **Član 15.**

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

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

##### **Član 16.**

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

Na kraju svake poslovne godine Društvo je dužno da u skladu sa važećim propisima, izradi godišnje finansijske iskaze Društva, kojim se utvrđuje dobit ili gubitak Društva, kao i učešće člana Društva u raspodjeli dobiti ili snošenju rizika -

the Company;

- pre-emptive right to buy shares;
- transfer the ownership of the share;
- a share in the Company assets upon its dissolution;
- inspect the books of the Company; and
- perform all other authorities pertaining to the exclusive competence of the shareholder pursuant to the Companies Act.

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

##### **Article 14**

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

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

##### **Article 15**

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

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

##### **Article 16**

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

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

gubitaka Društva.

distribution or sharing the risk - losses of the Company.

**Član 17.**

**Article 17**

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

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

Dobit iz stava 1 ovog člana raspodeljuje u fondove Društva i za izdatke u skladu sa odlukama Osnivača Društva.

The profit from paragraph 1 hereof shall be allocated in favour of the Company's funds and for disbursements pursuant to the decisions of the Company's Shareholder.

**Član 18.**

**Article 18**

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

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

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

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

**Član 19.**

**Article 19**

Proporcionalni dio mogućeg gubitka umanjuje se od udjela člana.

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

Član Društva snosi rizik gubitka Društva do visine svog udjela.

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

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

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

**Član 20.**

**Article 20**

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

The risks from current business activities (losses, uncollectable debts, etc.) shall be

redosljedom iz:

- iz ostvarene dobiti;
- iz sredstava rezervi;
- iz osnivačkog fonda.

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

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

##### **Član 21.**

Organi Društva su:

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

##### **Skupština**

##### **Član 22.**

Društvo nema uspostavljenu skupštinu. Osnivač će neposredno obavljati sve funkcije koje bi bile u nadležnosti Skupštine Društva u skladu sa Zakonom o privrednim društvima i ovim Statutom.

**Osnivač Društva je ovlašten da:**

- (i) donosi Statut i druga akta Društva;
- (ii) donosi izmjene i dopune Odluke o osnivanju Društva, Statuta i drugih akata Društva;
- (iii) imenuje Izvršnog direktora određenog ovim Statutom ;
- (iv) imenuje i razriješi lica sa posebnim ovlaštenjima i odgovornostima u Društvu koja ne imenuje Odbor Direktora;

covered by the following sequence, from:

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

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

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

##### **Article 21**

The corporate bodies of the Company are:

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

##### **Shareholders Meeting**

##### **Article 22**

The Company does not establish the Shareholders Meeting. Shareholder shall directly perform activities which would be in the in capacity of the Shareholders Meeting, in accordance with the Companies' Act and this Statute.

**The Shareholder is authorized to:**

- (i) enact the Statute and other by-laws of the Company;
- (ii) enact amendments of the Decision on incorporation of the Company, Statute and other by-laws of the Company;
- (iii) appoint the Executive Director determined by this Statute;
- (iv) appoint and resolve persons with special authorizations and responsibilities within the Company which are not appointed by

- |  |   |
|--|---|
|  | the Board of Directors;   |
| (v) odlučuje o povećanju ili smanjenju osnovnog kapitala;  | (v) decide on increase or decrease of the share capital;  |
| (vi) odlučuje o raspodeli dobiti i pokrivanju gubitaka;  | (vi) decide on distribution of profits and covering losses  |
| (vii) donosi odluke i smjernice o raspolaganju nepokretnom imovinom Društva (između ostalog: prodaji, kupovini, zalogu, itd);                                | (vii) decide and provide instructions on all issues in relation with the disposal of real property of the Company (inter alia: sale and purchase, pleading etc.); |
| (viii) odlučuje o dobrovoljnoj likvidaciji, restrukturiranju i pokretanju stečajnog postupka Društva;  | (viii) decide on voluntary liquidation of the Company, restructuring or submitting of the proposal for initiation of the bankruptcy procedure;                    |
| (ix) usvaja godišnje finansijske iskaze i izvještaje o poslovanju Društva, ne uključujući Izvještaje (kako je definisano u članu 25 stav 3 tačka (i) ispod); | (ix) adopt annual financial statements and reports about the Company's business, save for the Reports (as defined in Article 25 paragraph 3 point (i) below);     |
| (x) odobrava procjenu nenovčanih uloga;  | (x) approve the appraisal of in-kind contributions;   |
| (xi) mijenja poslovno ime ili sjedište Društva; i  | (xi) change the business name and corporate seat of the Company; and  |
| (xii) obavlja sve druge poslove utvrđene zakonom.  | (xii) perform all other activities determined by the applicable laws.   |

Sve odluke Osnivača Društva evidentiraju se u knjigu odluka Društva. Odluke Osnivača Društva stupaju na snagu danom njihovog donošenja.

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

#### **Odbor direktora**

#### **Board of Directors**

##### **Član 23.**

##### **Article 23**

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

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

Društvo ima Odbor direktora, kojim rukovodi predsjednik Odbora direktora a koji se sastoji se od tri člana kako sledi.

The Board of Directors is headed by the Chairman of the Board of Directors and consists of three members as follows.



(i) Gospodin Ahmet Erentok, državljanin Turske, b [redacted] je za ("Predsjednik") [redacted] (i) Mr. Ahmet Erentok, citizen of Turkey, [redacted]

(ii) gospodin, Angel Severino Rodriguez (ii) Mr. Angel Severino Rodriguez Campos [redacted]

(iii) gospodin, Rashad Aliyev, državljanin (iii) Mr. Rashad Aliyev, citizen [redacted]

(u daljnjem tekstu Predsjednik odbora direktora, Član 1 odbora direktora i Član 2 odbora direktora zajedno označeni kao "**Odbor direktora**");

Članove Odbora direktora bira i smenjuje Osnivač.

Član Odbora direktora može zasnovati radni odnos sa Društvom.

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

#### Član 24

U slučaju potrebe promene Predsjednika odbora direktora utvrđenog ovim Statutom, Odbor direktora između svojih članova bira novog predsjednika Odbora.

Predsjednik Odbora direktora ima sledeća ovlašćenja:

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

(hereinafter Chairman of BoD, BoD and Member 2 of BoD jointly referred to as "**BoD**" or "**Board of Directors**");

Members of the Board of Directors are elected and replaced by the Shareholder.

A member of the Board of Directors may become an employee of the Company.

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

#### Article 24

In case of need of replacement of the Chairman of the BoD determined under this Articles of association, the BoD among its members elects the new chairman of the BoD.

The chairman of the BoD shall have the following authorizations:

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



Statutom i zakonom.

with this Statute and the law.

### Član 25

### Article 25

Odbor direktora upravlja i vodi poslove Društva i vrši nadzor nad tekućim poslovanjem, koje se povjerava Izvršnom direktoru i drugim licima odgovornim za posloводство (članovi menadžmenta).

BoD controls and runs company's business and supervises the daily business which is entrusted with the Executive Director and other persons responsible for running the business (members of the management).

Odbor direktora donosi odluke i preuzima aktivnosti koje smatra korisnim za poslovanje i implementaciju svrhe i predmeta poslovanja Društva, osim (i) odluka i/ili poslova koji su izričito u nadležnosti Osnivača i (ii) odluka i/ili poslova koji su u nadležnosti Izvršnog Direktora, koje će biti direktno preduzimate od strane ovih organa Društva.

The BoD of, makes decisions and takes actions considered useful for business purposes and the implementation of business activities of the Company, except for (i) decisions and/or activities that are explicitly within the competence of the Shareholder and (ii) decisions and / or activities in the competences of the Executive Director, which shall be directly dealt with by those respective corporate bodies.

U skladu sa sadržajem prvog stava ovog Člana, Odbor direktora:

As per the provisions of the first paragraph of this Article, the BoD:

- |   |   |
|---|---|
| (i) usvaja izvještaje koji sadrže sledeće elemente: (i) akcioni plan vezan za poslovanje Društva za predstojeći period od godinu dana, i (ii) pregled rezultata akcionog plana vezanog za poslovanje Društva za poslednji period od godinu dana (" <b>Izveštaji</b> "); | (i) adopts reports which contain the following elements: (i) action plan in respect of the business of the Company for the upcoming period of one year and (ii) review of results of the action plan in respect of the business of the Company for the preceding period of one year (" <b>Reports</b> "). |
| (ii) utvrđuje poslovnu politiku;  | (ii) determines business policies;  |
| (iii) usvaja konsolidovani poslovni plan Društva, i daje smjernice za ostvarivanje istog;   | (iii) adopts the Company's consolidated business plan and provides guidelines for the implementation of the same;   |
| (iv) utvrđuje unutrašnju organizaciju i sistematizaciju Društva;  | (iv) determines the internal organization and systematization of the Company;   |
| (v) priprema predlog strategije razvoja Društva;  | (v) prepares a proposal strategy for development of the Company;  |
| (vi) utvrđuje strukturu i sastav menadžmenta Društva i administracije Društva;  | (vi) determines the structure and composition of management and administration of the Company;  |
| (vii) usvaja periodični i utvrđuje godišnji finansijski izvještaj Društva;  | (vii) adopts periodical and determines annual financial report of the Company;  |



- |         |   |         |  |
|---------|---|---------|--|
| (viii)  | usvaja godišnji i periodični izvještaj o sprovođenju poslovne politike;   | (viii)  | adopts the annual and periodic report on implementation of business policy;  |
| (ix)    | predlaže raspodjelu dobiti i pokriće gubitaka;  | (ix)    | proposes the distribution of profit and cover of losses;   |
| (x)     | stara se i odgovara za zakonitost rada Društva;   | (x)     | takes care of and is responsible for the legality of the Company's work;   |
| (xi)    | donosi opšta akta koja ne donose Članovi;   | (xi)    | adopts general acts which are not adopted by the Shareholders';  |
| (xii)   | bira predsjednika Odbora direktora iz svojih redova;  | (xii)   | elects the Chairman of the Board of Directors;   |
| (xiii)  | imenuje i razrješava Izvršnog direktora, Sekretara Društva, Izvršne rukovodioce Društva kao i članove menadžmenta;                                | (xiii)  | appoints and dismisses the Executive Director, Secretary of the Company, Executive Managers and members of the management;   |
| (xiv)   | imenuje članove tima za internu reviziju Društva;   | (xiv)   | appoints the internal audit team members of the Company;   |
| (xv)    | usvaja elaborat/analize o rezultatima obavljenog popisa imovine i obaveza Društva;  | (xv)    | adopts an analysis of the results of the inventory of the Company's assets and liabilities;  |
| (xvi)   | odobrava ugovore koje zaključuje Izvršni direktor Društva u skladu sa članom 28 Statuta;  | (xvi)   | approves agreements entered into by the Executive Director of the Company in line with Article 28 of the Statute;  |
| (xvii)  | predlaže osnivanje novih privrednih društava;   | (xvii)  | proposes the establishment of new companies;   |
| (xviii) | imenuje predstavnike u organima Društava i daje im smjernice i uputstva kojih se obavezno pridržavaju;  | (xviii) | nominates representatives to the Company's corporate bodies and gives them guidelines and instructions that are mandatory;   |
| (xix)   | razmatra izvještaje o poslovanju Društva;   | (xix)   | considers reports about the Company's business;  |
| (xx)    | odlučuje o poslovnoj saradnji i povezivanju sa drugim društvima;  | (xx)    | decides on business cooperation and networking with other companies;   |
| (xxi)   | donosi Poslovnik o svom radu;   | (xxi)   | enacts its Work Rulebook;  |
| (xxii)  | upravlja i rukovodi Društvom i organizuje i vodi poslove Društva u pogledu odluka i radnje osim onih koje su u nadležnosti drugih organa Društva; | (xxii)  | controls and manages the Company and organizes and manages the Company's activities in respect of decisions and actions, except for those which are under authority of other bodies; |

- |   |  |
|---|--|
| (xxiii) odlučuje o osnivanju zavisnih društava, čiji je osnivački kapital do 100% kapitala Društva; | (xxiii) decides on establishing subsidiaries, whose founding capital amounts up to 100% of the share capital of Company; |
| (xxiv) odlučuje o otvaranju računa Društva u inostranstvu;  | (xxiv) decides on opening of Company bank accounts abroad;   |
| (xxv) obavlja i druge poslove utvrđene Zakonom o privrednim društvima i ovim Statutom.              | (xxv) performs other tasks determined by the Companies' Act and this Statute.  |

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

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

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

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

- |  |  |
|--|--|
| <ul style="list-style-type: none"><li>• upravljanja Društvom i davanjem smjernica za vođenje poslova;</li><li>• utvrđivanja organizacije Društva;</li><li>• organizacije računovodstva i finansijske kontrole;</li><li>• imenovanja i razrješenja odgovornih lica - članova menadžmenta i supervizije nad tim licima, posebno u pogledu primjene statuta, zakona i drugih propisa.</li></ul> | <ul style="list-style-type: none"><li>• running the Company and giving guidance for running the business;</li><li>• determining organization of the Company;</li><li>• organization of the accountancy and financial control;</li><li>• appointment and dismissal of the responsible persons-members of the management and supervision of those persons, in particular regarding the application of the statute, laws and other regulations.</li></ul> |
|--|--|

## Član 26

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

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

- (i) postupaju savjesno i rade u korist Društva kao cjeline;

## Article 26

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

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

- (i) to act in good faith and to act in the interest of the Company as a whole;

- |  |   |
|--|---|
| <p>(ii) postupaju sa dužnom pažnjom i uz primjenu pravila struke prilikom odlučivanja;</p> <p>(iii) obezbijede primjenu odgovarajućih mjera radi kontrole poslovanja i preuzimanja obaveza od strane društva;</p> <p>(iv) učestvuju u razmatranju svakog pitanja o kojem Odbor direktora odlučuje;</p> <p>(v) koriste ovlašćenja samo u korist Društva, uključujući da:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• ne koriste imovinu Društva za vlastite potrebe, kao da je njihova lična svojina;</li><li>• ne koriste povjerljive informacije Društva radi sticanja lične dobiti;</li><li>• ne zloupotrebljavaju funkciju u cilju ličnog bogaćenja na račun, odnosno na štetu Društva;</li><li>• ne iskorišćavaju mogućnosti koje Društvo stekne za zaključivanje poslova, a radi zaključivanja vlastitih poslova;</li><li>• izbjegavaju konflikt interesa između njih i Društva kojim upravljaju;</li></ul> | <p>(ii) to act with due care and in accordance with the code of practice during the decision making process;</p> <p>(iii) to ensure implementation of the relevant measures for control of the business and over the taking on the obligations on the part of the company;</p> <p>(iv) to participate in considerations regarding every question upon which the BoD decides;</p> <p>(v) to use their powers only for the benefit of the Company including:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• not to use the Company's assets for their own needs as if it was their own property;</li><li>• not to use confidential information of the Company for their own personal benefit;</li><li>• not to abuse their position for the purpose of personal gain to the account of or in the expense of the Company;</li><li>• not to abuse the possibilities that the Company obtains for conclusion of businesses, and not to do so for the reason of conclusion of their own businesses;</li><li>• to avoid conflict of interest between themselves and the Company which they run;</li></ul> |
| <p>(vi) prijave Članu svaku korist, profit ili privilegiju koju imaju u Društvu, pored naknade za svoj rad.</p>  | <p>(vi) to report to the Shareholder every benefit or profit or privilege they might have within the Company, apart from compensation for their work.</p>   |

Član Odbora direktora kontroliše poslovanje Društva sa pažnjom dobrog privrednika, u razumnom uvjerenju da djeluje u najboljem interesu Društva. On ne odgovara Društvu za greške prilikom donošenja uobičajenih poslovnih odluka, ukoliko je postupao sa pažnjom dobrog privrednika i poštovao pravila struke.

Member of BoD controls Company's business with due diligence and reasonably in Company's best interest. He is not responsible to the Company for mistakes made during conducting of the regular business decisions, if he was acting diligently and respected the code of practice.



Sjednicu Odbora direktora imaju pravo da zakažu Predsjednik odbora direktora, kao i drugi članovi Odbora direktora, pod uslovom da se sa tim saglasilo više od polovine članova Odbora direktora. Sjednica Odbora direktora može se održati ako joj prisustvuje više od polovine članova Odbora direktora, a odluke se donose ako najmanje polovina prisutnih članova Odbora direktora glasa za istu. Članovi Odbora direktora imaju jednako pravo glasa. U slučaju jednakog broja glasova, glas Predsjednika odbora direktora je odlučujući.

Član Odbora direktora nema pravo glasa kada Odbor direktora odlučuje o pitanju njegove materijalne odgovornosti ili njegovog rada u Društvu.

Članovi Odbora direktora dužni su da čuvaju poslovne tajne Društva.

Odbor direktora obavlja svoju dužnost do izbora novog odbora.

**Izvršni direktor  
Član 27.**

Izvršni direktor je ovlašćeni zastupnik Društva.

Izvršni direktor Društva je , gospodin Angel Severino Rodriguez, d

Izvršnog direktora imenuje i razrješava Odbor direktora (osim Izvršnog direktora koji je imenovan ovim Statutom), koji sa Izvršnim direktorom zaključuje poseban ugovor kojim se utvrđuju njegova prava, obaveze i odgovornosti (odnosno ugovor o radu). U slučaju potrebe promene Izvršnog direktora utvrđenog ovim Statutom, Odbor direktora svojom odlukom imenuje novog Izvršnog direktora.

Session of BoD may be arranged by the President of BoD as well as other members of the BoD under the condition that more than half of the members agreed upon that. Session of the BoD may be held if more than half of the members are present, whereas decisions may be brought if at least half of the present members vote in favor. Members of BoD have equal voting rights. In the event of the even number of votes, the vote of the President of BoD is the prevailing.

Member of BoD does not have the right to vote when the BoD decides on the question of his material responsibility or his work in the Company.

Members of the Board of Directors are obliged to keep business secrets of the Company.

Board of Directors conducts his obligations until the appointment of the new Board.

**Executive Director  
Article 27**

The Executive Director is authorized representative of the Company.

The Executive Director of the Company is Mr. Angel Severino Rodriguez, d

The Executive Director is appointed and dismissed by the BoD (save for the Executive Director nominated in this Statute), who with the Executive Director concludes a separate contract to determine its rights, obligations and responsibilities (i.e. the employment agreement). In case of need of replacement of the Executive Director determined under this Articles of association, the BoD by its decision elects the new Executive Director.



Izvršni direktor je organ upravljanja Društvom koji zastupa Društvo i rukovodi tekućim poslovanjem Društva.

The Executive Director is the Company's managing body and he represents the Company and runs day to day business of the Company.

Izvršni direktor obavlja svoju funkciju u najboljem interesu Društva, pridržavajući se načela savjesnosti i postupajući sa pažnjom dobrog privrednika.

The Executive Director exercises its function in the best interest of the Company, acts in good faith and with required due diligence.

Izvršni direktor obavlja poslove vezane za tekuće poslovanje Društva, uključujući ali se ne ograničavajući na slijedeće:

The Executive Director performs day-to-day management duties in respect of the Company, including but not limited to the following:

- |  |   |
|--|---|
| (i) predstavlja Društvo;   | (i) represent the Company;  |
| (ii) otvara račune u bankama u skladu sa ovim Statutom;  | (ii) opens bank-accounts in accordance with this Articles of association;   |
| (iii) odlučuje o zapošljavanju i prestanku radnog odnosa u Društvu;                              | (iii) decides on recruitment and termination of labour contracts in the Company;  |
| (iv) izdaje naloge i uputstava koji su obavezni za sve zaposlene u Društvu;                      | (iv) issues orders and instructions that are mandatory for all employees in the Company;                                    |
| (v) odgovoran je za sastavljanje finansijskih izkaza i podnosi ih Odboru direktora na usvajanje; | (v) is responsible for the completion of the financial reports and their submission to the Board of Directors for adoption; |
| (vi) sprovodi Izvještaje koji su usvojeni od strane Odbora direktora;                            | (vi) implements the Reports which have been adopted by the Board of Directors;  |
| (vii) sprovodi odluke Odbora direktora iz nadležnosti Odbora direktora;                          | (vii) implements the decisions of the Board of Directors which are in the competence of the Board of Directors;             |
| (viii) zaključuje ugovore u skladu sa ograničenjima iz člana 28;                                 | (viii) conclude agreements in accordance with limitations set forth under Article 28 below;                                 |
| (ix) predlaže osnove poslovne politike Društva;  | (ix) propose the basics of the Company's business policy;   |
| (x) predlaže plan rada i razvoja Društva;  | (x) propose the plan of operations and development of the Company;  |
| (xi) vodi računa da Društvo posluje u skladu sa  | (xi) take care that the Company performs its  |



- |   |   |
|---|---|
| zakonom;  | operations in full compliance with the applicable laws;   |
| (xii) organizuje i rukovodi radom Društva;  | (xii) organizes and manages the Company's operations;   |
| (xiii) izvršava i sprovodi odluke Osnivača i Odbora direktora;  | (xiii) execute decisions and instructions of the Shareholder and BoD;   |
| (xiv) odlučuje o pravima i obavezama koja proističu iz radnog odnosa;   | (xiv) decide on rights and obligations arising out of employment relations;   |
| (xv) izvršava druge obaveze koje su neophodne za dobrobit Društva, u okviru ovlašćenja Izvršnog direktora; i                                  | (xv) carries out other obligations that are necessary for the benefit of the Company, within the competences determined for the Executive Director; and                       |
| (xvi) Obavlja i druge poslove po nalogu Odbora direktora, druge poslove predviđene zakonom, osnivačkim aktom Društva i relevantnim propisima. | (xvi) perform other activities upon BoD's order and other activities prescribed by the law, Decision on incorporation of the Company, Statute and other relevant regulations. |

#### Ograničenja Izvršnog direktora

#### Limitations of the Executive Director

##### Član 28

##### Article 28

Za zaključenje slijedećih ugovora odnosno preuzimanje pravnih poslova, Izvršni direktor će morati da pribavi odobrenja kako slijedi:

For execution of the following agreements and undertaking other legal actions, the Executive Director shall procure the approvals as follows:

- |   |   |
|---|---|
| (i) za ugovore čija je pojedinačna vrijednost veća od iznosa od EUR 50,000 a manja ili jednaka iznosu od EUR 100,000 Izvršni Direktor će morati da pribavi odobrenje Člana 2 Odbora Direktora ili Predsjednika odbora direktora ; | (i) for the agreements in respect of individual investments exceeding the amount of EUR 50,000 and less or equal to the amount of EUR 100,000, the Executive Director shall procure the approval of Member 2 of BoD or Chairman of BoD; |
| (ii) za ugovore čija je pojedinačna vrijednost veća od iznosa od EUR 100,000 Izvršni Direktor će morati da pribavi odobrenja Člana 2 Odbora Direktora i Predsjednika odbora direktora;  | (ii) for the agreements in respect of individual investments exceeding the amount of EUR 100,000 the Executive Director shall procure the approvals of  |



Member 2 of BoD and Chairman of BoD;

- (iii) za ugovore, odnosno sukcesivne poslove sa istim ili povezanim licem ili sa istim ili sličnim ciljem u pogledu ukupne vrijednosti koji su veći od iznosa od EUR 50,000 a manji ili jednaki iznosu od EUR 100,000 tokom kalendarske godine - Izvršni Direktor će morati pribaviti odobrenje Člana 2 Odbora Direktora ili Predsjednika odbora direktora;
- (iii) for agreements, i.e. successive transactions entered into with the same or related persons, and with the same or similar purpose, in respect of investments jointly exceeding the amount of EUR 50,000 and less or equal to the amount of EUR 100,000, during a calendar year, the Executive Director shall procure the approval of of Member 2 of BoD or Chairman of BoD;
- (iv) za ugovore, odnosno sukcesivne poslove sa istim ili povezanim licem ili sa istim ili sličnim ciljem u pogledu ukupne vrijednosti veće od EUR 100,000 tokom kalendarske godine Izvršni Direktor će morati pribaviti odobrenje Člana 2 Odbora Direktora i Predsjednika odbora direktora;
- (iv) for agreements, i.e. successive transactions entered into with the same or related persons, and with the same or similar purpose, in respect of investments jointly exceeding the amount of EUR 100,000, during a calendar year, the Executive Director shall procure the approval of Member 2 of BoD and Chairman of BoD;
- (v) za zaključenje bilo kog poravnjanja, nezavisno od vrijednosti poravnjanja, Izvršni Direktor će morati pribaviti odobrenje Člana 2 Odbora Direktora i Predsjednika odbora direktora;
- (v) For conclusion of any settlements, notwithstanding the value of the settlement, the Executive Director shall procure the approval of Member 2 of BoD and Chairman of BoD.

Odobrenja za gore pomenute ugovore daje se u formi su-potpisa, uz potpis Izvršnog Direktora.

The approvals for the above mentioned agreements shall be provided in the form of an additional signature, with the signature of the Executive Director.

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

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



iznos naknade za rad

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

Radi izbjegavanja sumnje, nekoliko sukcesivnih poslova sa istim ili povezanim licem ili sa istim ili sličnim ciljem čija vrijednost ne prelazi iznos od EUR 50.000 odnosno čija je vrijednost veća od EUR 50.000, a manja ili jednaka vrijednosti od EUR 100.000 (u skladu sa ograničenjima navedenim u stavu 2 tačka (i) ovog člana) predstavljaju (samo) jedan posao, dok se za datum kada je posao izvršen ili kada je nastala obaveza za Društvo smatra datum kada je poslednji posao izvršen. Shodno tome, nije dozvoljeno nikakvo izbjegavanje ograničenja u pogledu iznosa od EUR 50.000 odnosno EUR 100.000 putem sklapanja više sukcesivnih poslova koji pojedinačno, po svojoj vrijednosti, ne prelaze iznos od EUR 50.000 odnosno EUR 100.000.

Osnivač Društva i/ili Odbor Direktora može utvrditi i druga ograničenja u pogledu zastupanja i/ili plaćanja, zavisno od potreba Društva u datom trenutku.

Izvršni direktor odgovara Društvu za počinjenu štetu u slučaju prekoračenja ovlašćenja pri zastupanju iz ovog člana.

Izvršni direktor može ovlastiti druga lica za obavljanje poslova u okviru svoje nadležnosti.

determined remunerations.

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

For the avoidance of doubt, several successive transactions entered into with the same or related persons, and with the same or similar purpose, whose value is not exceeding EUR 50,000 or whose value is exceeding EUR 50.000 and less or equal to the value of EUR 100,000 (in accordance with limitations as set in para 2 item (i) of this Article) are to be considered as one (single) transaction where the time when the last transaction took place is taken as the date when the transaction occurred or the commitment for the Company had been created. Consequently, it is not allowed to circumvent the 50,000 EUR or 100,000 EUR limitations by entering into multiple successive transactions which individually are not exceeding 50,000 EUR or 100,000 EUR in value with same or related persons, and with the same or similar purpose.

The Company Shareholder and/or the Board of Directors can impose other representation and/or payment limitations depending on needs of the Company in a particular moment.

In the event that the Executive Director breaches the limitations to the representation set out in this Articles, he shall be liable to the Company for all the damage sustained in connection therewith.

The Executive Director can authorize other persons to perform activities within the scope of his authority.

Odbor direktora može razriješiti Izvršnog direktora, bez objašnjenja, čak i prije isteka mandata, u slučaju da smatra da je to u najboljem interesu Društva.

#### **Član 29**

Za Izvršnog direktora može biti imenovano lice koje ispunjava osnovne uslove predviđene Zakonom.

#### **Član 30**

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

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

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

### **X. OGRANIČENJA U POGLEDU PLAĆANJA**

#### **Član 31.**

Svako od navedenih: Izvršni Direktor ili Član 2 Odbora Direktora ili Predsjednik odbora direktora

The BoD can dismiss the Executive Director without any particular explanation, even before the expiry of his mandate, in the event that the BoD considers that it would be in the Company's best interest.

#### **Article 29**

A person who meets basic conditions provided for in the Companies Act, may be appointed to discharge duties of the Executive Director.

#### **Article 30**

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

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

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

### **X. PAYMENT LIMITATIONS**

#### **Article 31**

Each of these: The Executive Director or Chairman of BoD or Member 2 of BoD may

moгу samostalno vršiti plaćanja u iznosu manjem ili jednakom od EUR 5.000.

solely execute the payments up to the amount less or equal to EUR 5,000.

Plaćanja iznosa većih od EUR 5,000 mogu zajednički vršiti: Izvršni Direktor i Predsjednik odbora direktora ili Izvršni Direktor i Član 2 Odbora Direktora ili Predsjednik odbora direktora i Član 2 Odbora Direktora.

Payment of amounts exceeding EUR 5,000 can be performed jointly by: The Executive Director and Chairman of BoD or The Executive Director and Member 2 of BoD or Chairman of BoD and Member 2 of BoD.

Treća lica mogu biti imenovana kao zastupnici Društva pred bankom i vršiti plaćanja preko računa Društva u skladu sa posebnom odlukom Osnivača.

Third parties may be appointed as representatives of the Company before banks and may execute the payments through Company accounts in accordance with a separate decision by the Shareholder.

Sve dodatne pojedinosti ograničenja u pogledu računa Društva utvrđuju se posebnom odlukom Osnivača.

The additional details of the payment limitations imposed over Company accounts will be specified in a separate decision by the Shareholder.

## **XI. ZAPOSLENI U DRUŠTVU**

## **XI. COMPANY EMPLOYEES**

### **Član 32**

### **Article 32**

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

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

Zaposleni u Društvu imaju pravo na zarade utvrđene posebnim Pravilnikom za njihovo radno mjesto.

The employees shall be entitled to salaries defined for their respective jobs by a special Rulebook.

## **XII. POSLOVNA TAJNA**

## **XII. BUSINESS SECRET**

### **Član 33.**

### **Article 33**

Posebnim pravilnikom se utvrđuje koji se podaci i isprave smatraju poslovnom tajnom, kojim licima mogu biti dostupni, koja lica su ovlašćena da

A special rulebook shall specify the data and documents that shall be treated as a business secret, as well as the persons to whom they

njima raspoložu, odgovornost za slučaj povrede dužnosti čuvanja poslovne tajne, postupak u raspolaganju podacima i ispravama koji imaju status poslovne tajne.

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

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

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

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

#### **Član 34.**

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

Predlog da se pristupi promjeni oblika ili nekoj od statusnih promjena, može podnijeti Izvršni direktor i Osnivač, a o pristupanju promjeni odluku donosi Osnivač.

### **XIV. PRESTANAK DRUŠTVA**

#### **Član 35.**

Uslovi za pokretanje, način sprovođenja, subjekti u postupku likvidacije i njihove obaveze, utvrđeni

shall be made accessible, the persons with powers to use them, the responsibilities for the cases of breaches of the duty to keep business secrets, the procedure governing the use of data and documents that enjoy the status of a business secret.

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

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

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

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

#### **Article 34**

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

Any proposal to proceed with the changes of the status or legal form may be filed by the Executive Director and Shareholder, and the respective decision on implementation of the changes shall be made by the Shareholder.

### **XIV. DISSOLUTION OF THE COMPANY**

#### **Article 35**

The conditions how to initiate, implement, and the entities in charge of, the dissolution

su Zakonom o privrednim društvima.

procedure and their obligations, are laid down in the Companies Act.

## **XV. ZAŠTITA ŽIVOTNE SREDINE**

## **XV. ENVIRONMENTAL PROTECTION**

### **Član 36.**

### **Article 36**

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

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

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

The Executive Director shall be in charge of implementation of the environmental protection measures.

## **XVI. AKTI DRUŠTVA**

## **XVI. COMPANY BYLAWS**

### **Član 37.**

### **Article 37**

Opšti akti Društva su:

The Company's bylaws shall be:

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

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

Opšte akte Društva donosi Odbor direktora na predlog Izvršnog direktora Društva.

The Company's bylaws shall be adopted by the Board of Directors upon proposals made by the Executive Director.

## **XVII. ZAVRŠNE ODREDBE**

## **XVII. MISCELLANEOUS**

### **Član 38.**

### **Article 38**

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

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

### **Član 39.**

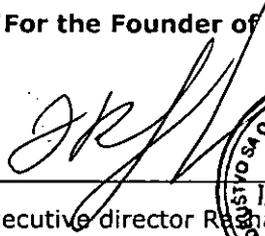
### **Article 39**

Ovaj Statut stupa na snagu danom njegovog donošenja.

This Articles of association shall become effective as of the date of their adoption.

U Herceg Novom, dana 10. septembar 2015. In Herceg Novi, on September 10, 2015.  
godine.

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



Izvršni direktor/Executive director Rashad Aliyev



*Sonja Jurek*



**CRNA GORA**  
**NOTAR**  
**MARIĆ TAMARA**  
Herceg Novi, ul. Njegoševa 31

**POTVRDA  
O OVJERI POTPISA**

Potvrđujem da je "Azmont Investments" d.o.o. Herceg Novi, zastupano po izvršnom direktoru Aliyev Rashad-u rođen dana 25.01.1982. godine, kao osnivač „RARE DEVELOPMENTS“ D.O.O. Herceg Novi, u mom prisustvu potpisao ovu ispravu - Statut koji je sačinjen na jeziku koji je u službenoj upotrebi u Crnoj Gori i pismeno preveden od strane ovlaštenog sudskog tumača za engleski jezik Ivelja Sonje.

Istovjetnost potpisnika isprave Aliyev Rashad-a utvrdila sam na osnovu pasoša Republike

A  
0

Notar ne odgovara za sadržaj ove isprave.

Potpisi na pismenu su istiniti.

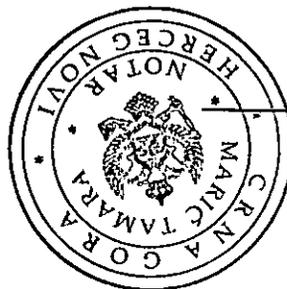
Ova isprava je ovjerena u 2 (dva) primjerka.

Naknada za rad notara za ovjeru po tarifnom broju 9 NT u iznosu od 5.00 € + 19% PDV i troškovi po tarifnom broju 22 NT u iznosu od 1.00 € + 19% PDV za uvezivanje isprave su naplaćeni.

Broj: OVP 6116/2015

U Herceg Novom, dana 10.09.2015. godine.

NOTAR  
Marić Tamara



Na osnovu Statuta (u daljem tekstu: "Statut") privrednog društva "Rare developments d.o.o. Herceg Novi" osnovano i posluje u skladu sa zakonima Crne Gore, sa sjedištem u Kumboru, ulica Vojna Kasarna bb, Herceg Novi, broj registracije 50736034, PIB 03056872 (u daljem tekstu: "Društvo"), "AZMONT INVESTMENTS" DOO Herceg Novi, društvo koje je osnovano i posluje u skladu sa zakonima Crne Gore, sa sjedištem u Herceg Novom, na adresi ulica Braće Grakalića br. 94, broj registracije 50637073, PIB 02893126 (u daljem tekstu: "Osnivač" ili "Član") u svojstvu jedinog osnivača Društva, donosi sledeću

Pursuant to the Articles of Association (hereinafter referred to as the "Articles of Association") of the company "Rare developments d.o.o. Herceg Novi" established and organized under the laws of the Montenegro, with its business seat in Kumbor, Vojna Kasarna bb, Herceg Novi, registration no. 50736034, TAX no. 03056872 (hereinafter: "Company"), "AZMONT INVESTMENTS" DOO Herceg Novi, a company established and organized under the laws of the Montenegro, with its registered seat in Herceg Novi, Braće Grakalića no. 94 Street, registration number 50637073, TAX no. 02893126 (hereinafter referred to as the (hereinafter: "Shareholder" or "Member") as the sole shareholder of the Company, hereby makes the following

**Odluku o razrješenju Predsjednika Odbora direktora Društva i Člana 2 odbora direktora Društva, imenovanju novog Predsjednika odbora direktora Društva i Člana 2 odbora direktora Društva i izmjenama Statuta Društva**

**Decision on dismissal of Chairman of BoD and Member 2 of BoD, appointment new Chairman of BoD and Member 2 of Bod and amendments of the Articles of Association**

("Odluka")

("Decision")

**Član 1.**

**Article 1**

Ovom Odlukom Osnivač Društva razrješava dužnosti, sa trenutnim dejstvom, Predsjednika odbora direktora Društva Gospodina Metin Guvenera.

By this Decision, the Shareholder of the Company dismisses with immediate effect the Chairman of BoD of the Company Mr. Metin Guvener.

Osnivač Društva ovom odlukom imenuje Gospodina Ahmet Erentoka, državljanina

By this Decision, the Shareholder of the Company appoints Mr. Ahmet Erentok,

**Član 2.**

**Article 2**

Ovom Odlukom Osnivač Društva razrješava dužnosti, sa trenutnim dejstvom, Člana 2 odbora direktora Društva Gospodina Rashad Rasullua,

By this Decision, the Shareholder of the Company dismisses with immediate effect Member 2 of BoD of the Company Mr.



državljanina Azerbejdžana, broj pasoša Rashad Rasullu. [redacted]

Osnivač Društva ovom odlukom imenuje  
Gospodina Rashada Aliyeva, državljanina

By this Decision, the Shareholder of the  
Company appoints Mr. Rashad Aliyev

**Član 3.**

**Article 3.**

Osnivač Društva ovom Odlukom mjenja član 23 Statuta Društva, tako da isti glasi kako slijedi:

By this Decision, the Shareholder of the Company amends article 23 of the Articles of Association of the Company, so mentioned article continue to read:

**Odbor direktora**

**Board of Directors**

**Član 23.**

**Article 23**

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

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

Društvo ima Odbor direktora, kojim rukovodi predsjednik Odbora direktora a koji se sastoji se od tri člana kako sledi.

The Board of Directors is headed by the Chairman of the Board of Directors and consists of three members as follows.

(i) Gospodin Ahmet Erentok, državljanin Turske, broj pasoša U 00741775, imenovan je za Predsednik odbora direktora ("Predsjednik odbora direktora");

(i) Mr. Ahmet Erentok, citizen of Turkey, with passport no. U 00741775 is appointed as chairman of the board of directors ("**Chairman of BoD**");

(ii) gospodin, Angel Severino Rodriguez Campos, državljanin Španije, broj

(ii) Mr. Angel Severino Rodriguez Campos, citizen of Spain, with

(iii) gospodin, Rashad Aliyev, državljanin Azerbejdžana, broj

(iii) Mr. Rashad Aliyev, citizen of Azerbaijan, with passport no.

(u daljem tekstu Predsjednik odbora direktora, Član 1 odbora direktora i Član 2 odbora direktora zajedno označeni kao "Odbor direktora");

(hereinafter Chairman of BoD, Member 1 of BoD and Member 2 of BoD jointly referred to as "BoD" or "Board of Directors");

Članove Odbora direktora bira i smijenjuje Osnivač.

Members of the Board of Directors are elected and replaced by the Shareholder.

Član Odbora direktora može zasnovati radni odnos sa Društvom.

A member of the Board of Directors may become an employee of the Company.

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

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

#### Član 4.

#### Article 4.

Ova odluka će biti registrovana u Centralnom Registru Privrednih Subjekata Poreske uprave u Podgorici i kod drugih nadležnih organa.

This decision shall be registered with Central Registry of the Business Entities of Tax authority in Podgorica and with other competent authorities, where required.

Ova odluka stupa na snagu danom njenog potpisivanja.

This decision shall enter into force on the day of its execution.

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

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

U Herceg Novom,

In Herceg Novi,

Dana 10. septembar 2015. godine.

On September 10, 2015.

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

Izvršni direktor/Executive director



CRNA GORA  
NOTAR  
MARIĆ TAMARA  
Herceg Novi, ul. Njegoševa 31

POTVRDA  
O OVJERI POTPISA

Potvrđujem da je "Azmont Investments" d.o.o. Herceg Novi, zastupano po izvršnom direktoru Aliyev Rashad-u rođen dana 25.01.1982. godine, u mom prisustvu potpisao ovu ispravu - Odluku koja je sačinjena na jeziku koji je u službenoj upotrebi u Crnoj Gori i pismeno prevedena od strane ovlaštenog sudskog tumača za engleski jezik Ivelja Sonje.

Istovjetnost potpisnika isprave Aliyev Rashad-a utvrdila sam na osnovu pasoša Republike

Notar ne odgovara za sadržaj ove isprave.

Potpisi na pismenu su istiniti.

Ova isprava je ovjerena u 2 (dva) primjerka.

Naknada za rad notara za ovjeru po tarifnom broju 9 NT u iznosu od 5.00 € + 19% PDV i troškovi po tarifnom broju 22 NT u iznosu od 1.00 € + 19% PDV za uvezivanje isprave su naplaćeni.

Broj: OVP 6117/2015

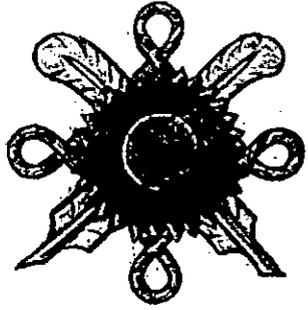
U Herceg Novom, dana 10.09.2015. godine.

NOTAR  
Marić Tamara



A handwritten signature in black ink, appearing to be "M. Marić", written over a horizontal line.

Mark Barnett  
Notary Public



**NOTARIAL CERTIFICATE**

**Mark F Barnett**

**Notary Public  
England & Wales**

**Cavendish Legal  
Group  
33 Cavendish Sq  
London W1G OPW  
England**

Telephone  
+44 (0)20 7016 3016

Email  
[m.barnett@clglaw.co.uk](mailto:m.barnett@clglaw.co.uk)

**BE IT KNOWN THAT I, MARK FRANKLYN BARNETT**, of Cavendish Legal Group, 33 Cavendish Square, London W1G OPW, England, a duly authorised Notary Public practising in the said City,

**DO HEREBY CERTIFY ONLY that:-**

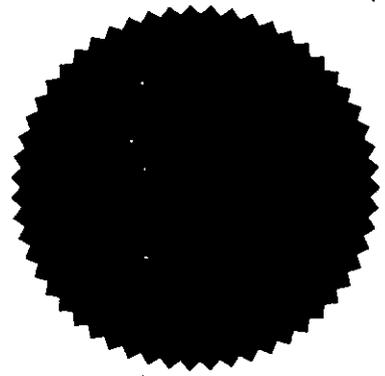
1. On the Thirtieth day of June Two Thousand and Fifteen I caused a search to be carried out on the online service as provided by Companies House of England and Wales and
2. **RARE INTERNATIONAL DEVELOPEMENTS LIMITED**, is a company registered in England and Wales, with Company No. 9615918 ("the Company") and was incorporated on 1<sup>ST</sup> June 2015 , and
3. The document annexed hereto, bearing my stamp and initials, is an original Certificate of Good Standing for the Company, dated Twenty Ninth day of June Two Thousand and Fifteen, as issued by A J Thomas, for the Registrar of Companies at Companies House.

**IN TESTIMONY WHEREOF** I have signed my name and affixed my Seal of Office at 33 Cavendish Square, London W1G OPW this Thirtieth day of June Two Thousand and Fifteen

Mark Franklyn Barnett  
Notary Public  
England and Wales

142/06/15

MARK F BARNETT  
NOTARY PUBLIC  
33  
10th Floor, 33 Cavendish Sq  
London W1G OPW England



**APOSTILLE**

(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

<b>1. Country:</b> Pays/Pais		United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
<b>This public document</b> Le présent acte public / El presente documento público		
<b>2. Has been signed by</b> a été signé par ha sido firmado por		Mark F Barnett
<b>3. Acting in the capacity of</b> agissant en qualité de quien actúa en calidad de		Notary Public
<b>4. Bears the seal/stamp of</b> est revêtu du sceau / timbre de y está revestido del sello / timbre de		The Said Notary Public
<b>Certified</b> Attesté / Certificado		
<b>5. at</b> à / en	London	<b>6. the</b> 30 June 2015 le / el día
<b>7. by</b> par / por	Her Majesty's Principal Secretary of State for Foreign and Commonwealth Affairs	
<b>8. Number</b> sous no / bajo el número	K579606	
<b>9. Seal / stamp:</b> Sceau / timbre: Sello / timbre:		<b>10. Signature:</b> A I. Khan Signature: Firma: <i>A I. Khan</i>

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

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

To verify this apostille go to [www.verifyapostille.service.gov.uk](http://www.verifyapostille.service.gov.uk)



# THE COMPANIES ACT 2006

Company No. 9615918

The Registrar of Companies for England and Wales hereby certifies that RARE INTERNATIONAL DEVELOPMENTS LIMITED (originally called RARE INTERNATIONAL DEVELOPMENT LIMITED which name was changed by resolution on 24th June 2015 to RARE INTERNATIONAL DEVELOPMENTS LIMITED) was incorporated under the Companies Act 2006 as a limited company on 1st June 2015.

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

- a) DAVID BITHELL, METİN GUVENER and JEMMA LOUISE MARTEL-WELSH are the directors of the company,
- b) THOMAS WILLIAM ROBINSON is the secretary of the company,
- c) the situation of the registered office is 8 CAVENDISH SQUARE, LONDON, UNITED KINGDOM W1G 0PD,
- d) the issued capital of the company is 100 shares of £1 each.

According to the documents on file and in the custody of the Registrar, the company is up to date with its filing requirements and has at least 1 director, who is a natural person over the age of 16.

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

Given at Companies House, the 29th June 2015

MARK P BATHIE *MB*  
 29th Floor, 1 Lincoln's Inn Fields  
 London WC2A 3DX

*A J Thomas*  
 A J THOMAS  
 for the Registrar of Companies

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

Companies House

*2/2 MB*



## NOTARSKA POTVRDA

Mark F. Barnett  
Notar  
Engleska i Vels

Cavendish Legal  
Group  
33 Cavendish Sq  
London W1G OPW  
Engleska

Telefon:  
+44(0)20 7016 3016

E-mail:  
m.barnett@cglaw.co.uk

Ja, MARK FR

OVIM PUTEV SAMO POTVRĐUJEM da:

1. Tridesetog dana juna mjeseca dvije hiljade petnaeste godine sproveo sam online istraživanje u skladu sa Registrom preduzeća za Englesku i Vels.
2. **RARE INTERNATIONAL DEVELOPMENTS LIMITED** je preduzeće registrovano u Engleskoj i Velsu, broj preduzeća: 9615918 (u daljem tekstu „Preduzeće”), koje je osnovano 1. juna 2015. godine.
3. Priloženi dokument, koji nosi moj pečat i inicijale, predstavlja original Potvrde o osnivanju za Preduzeće, na dan dvadeset deveti jun dvije hiljade petnaeste, izdat od strane A. J. Thomas-a, u ime sekretara Registra preduzeća.

**POTVRĐUJUĆI GORE NAVEDENO**, potpisujem se i stavljam svoj pečat, na adresi 33 Cavendish Square, London W1G OPW, tridesetog juna dvije hiljade petnaeste godine.

Mark Franklyn Barnett  
Notar  
Engleska i Vels

Pečat: MARK F. BARNETT



**Apostil**  
(Haška konvencija od 5. oktobra 1961.)

1. Država: Ujedinjeno Kraljevstvo Velike Britanije i Sjeverne Irske

Ovaj javni dokument

2. je potpisan od strane Mark F. Barnett-a
3. koji vrši dužnost notara
4. i nosi pečat/štambilj notara

**Ovjereno**

5. u LONDONU

6. 30. juna 2015. godine

7. od strane državnog sekretara za inostrane poslove i Komonvelt



Ovaj apostil nije za upotrebu u Ujedinjenom Kraljevstvu i samo potvrđuje autentičnost potpisa, pečata ili štambilja na priloženom dokumentu. On ne potvrđuje autentičnost osnovnog dokumenta. Apostili koji su priloženi uz dokument, koji su fotokopirani ili ovjereni u Ujedinjenom Kraljevstvu, potvrđuju potpis javnog službenika, koji je samo vodio ovjeru. On ne potvrđuje ni u kom slučaju autentičnost potpisa na originalnom dokumentu ili sadržaj originalnog dokumenta.

Ukoliko je ovaj dokument za upotrebu u zemlji koja nije članica Haške konvencije od 5. oktobra 1961. godine, dokument se treba pokazati konzularnom odjeljenju za tu zemlju.

B-2

Grb

ZAKON O PRIVREDNIM DRUŠTVIMA 2006

Broj preduzeća

Sekretar Registra preduzeća za Englesku i Vels ovim putem potvrđuje da RARE INTERNATIONAL DEVELOPMENTS LIMITED (prvobitno nazvano RARE INTERNATIONAL DEVELOPMENT LIMITED, koje ime je promijenjeno odlukom od 24. juna 2015. u RARE INTERNATIONAL DEVELOPMENTS LIMITED) preduzeće osnovano u skladu sa Zakonom o privrednim društvima 2006 kao društvo sa ograničenom odgovornošću na dan 1. jun 2015.

Sekretar dalje potvrđuje u skladu sa dokumentima društva:

- DAVID BITHELL, METIN GUVENER i JEMMA LOUISE MARTEL-WELSH su direktori preduzeća,
- THOMAS WILLIAM ROBINSON je sekretar preduzeća
- sjedište preduzeća je na adresi 8 CAVENDISH SQUARE, LONDON, UNITED KINGDOM, W1G 0PD
- emitovani kapital preduzeća su 100 akcija od po 1£.

U skladu sa dokumentima koji se nalaze kod sekretara Preduzeća, preduzeće na današnji dan ispunjava uslove, ima najmanje 1 direktora, koji ima više od 16 godina.

Preduzeće je u kontinuiranom postojanju od svog osnivanja i nikakva procedura se trenutno ne sprovodi od strane sekretara Registra preduzeća vezano za brisanje preduzeća iz registra ili njegove likvidacije. Koliko je sekretar preduzeća upoznat, preduzeće nije u procesu likvidacije niti je predmet administrativne zabrane, niti je angažovan stečajni upravnik ili menadžer imovine preduzeća.

Izdato u Registru preduzeća, 29. juna 2015. godine

A. J. Thomas (u potpisu)  
u ime sekretara Registra

Ova potvrda predstavlja rezultat pretraživanja podataka koji se nalaze u Registru preduzeća. Ovi podaci proističu iz podnesaka prihvaćenih u dobroj volji, bez ovjere. Iz tog razloga, sekretar ne može garantovati da su podaci u registru tačni ili potpuni.

STALNI SUDSKI TUMAČ  
SONJA IVELJA  
ZA ENGLJSKI JEZIK

izdat u skladu sa rješenjem ministra pravde Crne Gore  
broj: 01-210/03 od 27.01.2003. godine,  
potvrđujem da je ovaj prevod vjeran originalu.

plaćeni troškovi prevoda iznose \_\_\_\_\_ €.  
Herceg Novi, dana 08. 07. 2015.

Sonja Ivelja  
Potpis

Sonja Ivelja, Authorized Court Interpreter of English language, appointed by the Ministry of Justice of the Republic of Montenegro Act No. 01-210/03 of 27 Jan 2003 confirm herewith that this translation is true to the original written in English.

Sonja Ivelja



Ja, NOTAR, Marió Tamara sa sjedištem u Herceg Novom, ul. Njegoševa br. 31,  
POTVRĐUJEM da je ovo prepis izvorne isprave (ovjerenog prepisa, ličnog prepisa)

NOTARSKA POTVRDA SA PREVODOM

Izvorna isprava/izvornik/(ovjereni prepis, lični prepis) ispisan rukom (olovkom,  
hemljskom olovkom, tintom, pisačom mašinom, elektronskim uređajem, drugim  
mehaničkim sredstvom (fotokopiran) i ima 6 strana.

Izvorna isprava se po mom ličnom saznanju/po tvrdnji stranke

nalazi KOD LAZAREVIĆ LAZARA

Izvornu ispravu je donio/la sa sobom LAZAREVIĆ LAZAR

od 1 € + 19% PDV za uvezivanje isprave i troškovi kopiranja u iznosu

od 1 € + 19% PDV naplaćeni su.

Oslobodeno od plaćanja troškova po tarifnom broju 1 NT.

OVP 6244/2015

U Herceg Novom, dana

17.09.2015.

NOTAR

Marió Tamara

HERCEGOVINA

Pursuant to the Article 74 of the Company Law ("Official Gazette of RMNE", no. 06/02 and "Official Gazette of MNE", no. 17/07, 80/08, 40/10, 36/11 and 40/11), the Parties

Na osnovu člana 74 Zakona o privrednim društvima („Sl. List RCG“, br. 06/02 i „Sl. List CG“, br. 17/07, 80/08, 40/10, 36/11 i 40/11), ugovorne strane

1) „**RARE INTERNATIONAL DEVELOPMENTS LIMITED**“, the company established and operating under the laws of the

1) „**RARE INTERNATIONAL DEVELOPMENTS LIMITED**“, društvo koje je osnovano i posluje u skladu sa zakonima Ujedinjenog

power of attorney given by director Mr. David Bithell (hereinafter referred to as the **Transferor of shares**);

Specijalnog punomoćja datog od strane direktora Davida Bithella (u daljem tekstu: **Prenosilac udjela**);

**I**

**and**

1) „**AZMONT INVESTMENTS**“ DOO Herceg Novi, a company established and organized under

2) „**AZMONT INVESTMENTS**“ DOO Herceg Novi, društvo koje je osnovano i posluje u skladu sa

referred to as the **Transferee of shares**)

The Transferor of shares and the Transferee of shares shall be individually named as "**Party**" and collectively as "**Parties**".

U ovom Ugovoru, prenosilac udjela i Sticalac udjela će se pojedinačno nazivati "**Ugovorna strana**", a zajednički "**Ugovorne strane**".

On September 10, 2015 in Herceg Novi entered into

Zaključili su u Herceg Novom, dana 10. Septembra 2015. godine

**AGREEMENT ON TRANSFER OF SHARES IN THE COMPANY "RARE DEVELOPMENTS D.O.O." HERCEG NOVI**

**UGOVOR O PRENOSU UDJELA U DRUŠTVU "RARE DEVELOPMENTS D.O.O." HERCEG NOVI**

**PREAMBLE**

**PREAMBULA**

**WHEREAS**, the company with limited liability "Rare developments d.o.o. Herceg Novi" established and organized under the

**BUDUĆI DA** je društvo sa ograničenom odgovornošću "Rare developments d.o.o. Herceg Novi" osnovano i posluje u skladu



laws of the Montenegro, with its business seat in Kumbor, Vojna Kasarna bb, Herceg Novi, registered in the Central Register of Business Entities of Tax Administration in Podgorica, Montenegro, registration no. 50736034, TAX no. 03056872 (hereinafter referred to as **the Company**);

**WHEREAS**, the Transferor of shares has been registered in the Central Register of Business Entities of Tax Administration in Podgorica, Montenegro, as the sole owner of the Company with 100% of shares on the day of entering into this Agreement;

Now it is hereby agreed as follows:

### **Article 1.**

The Transferor of shares transfers in total (100%) its part of shares in the Company to the Transferee of the shares.

The transfer of shares from paragraph 1 of this Article shall be done without compensation.

### **Article 2.**

Based on the transfer from Article 1 of this Agreement, the parties hereby determine the structure of the basic capital and members of the Company with registered amounts, i.e.

- **"AZMONT INVESTMENTS" DOO Herceg Novi**, a company established and organized under the laws of the Montenegro, with the registration number 50637073, TAX no. 02893126, with its registered seat in Herceg Novi, Braće Grakalića no. 94 Street is the only member with 100% share in the basic capital of the Company.

### **Article 3.**

Pursuant to this Agreement on share transfer, the Transferee of the shares shall prepare the new Articles of Association.

Based on this Agreement on share transfer, the Transferee of the shares shall be entitled to be registered within Central Register of Business Entities of Tax

sa zakonima Crne Gore, sa sjedištem u Kumboru, ulica Vojna Kasarna bb, Herceg Novi, upisano u Centralni registar privrednih subjekata Poreske uprave u Podgorici, sa registarskim brojem 50736034, PIB 03056872 (u daljem tekstu **Društvo**);

**BUDUĆI DA** je Prenosilac udjela registrovan u Centralnom registru privrednih subjekata Poreske uprave u Podgorici, Crna Gora, kao jedini vlasnik Društva sa 100% udjela na dan zaključenja ovog Ugovora;

Ugovorne strane su se dogovorile kako slijedi:

### **Član 1.**

Prenosilac udjela prenosi kompletan (100%) udio u Društvu na Sticaoca udjela.

Prenos udjela iz stava 1. ovog člana se obavlja bez naknade.

### **Član 2.**

Na osnovu prenosa iz člana 1. ovog Ugovora, ugovorne strane utvrđuju strukturu osnovnog kapitala i članove Društva sa upisanim iznosima, i to:

- **"AZMONT INVESTMENTS" DOO Herceg Novi**, društvo koje je osnovano i posluje u skladu sa zakonima Crne Gore, broj registracije 50637073, PIB 02893126 sa sjedištem u Herceg Novom, na adresi ulica Braće Grakalića br. 94, je jedini član sa 100% udjela u osnovnom kapitalu Društva.

### **Član 3.**

U skladu sa Ugovorom o prenosu udjela, Sticalac udjela priprema novi Statut društva.

Na osnovu ovog Ugovora o prenosu udjela, Sticalac udjela ima pravo da se u Centralnom registru privrednih subjekata Poreske uprave u Podgorici registruje kao



Administration in Podgorica, Montenegro as a sole founder with 100% of shares of the Company.

jedini osnivač sa 100% udjela u osnovnom kapitalu Društva.

**Article 4.**

**Član 4.**

This Agreement has been made in accordance with the laws and other legal requirements of the Montenegro, which are applied on it.

Ovaj Ugovor je sačinjen u skladu sa zakonima i drugim pravnim propisima Crne Gore.

The Montenegrin Legislation shall be applied on everything that is not regulated by this Agreement.

Na sva pitanja koja nisu regulisana ovim Ugovorom, primjenjivaće se zakoni koji važe u Crnoj Gori.

**Article 5.**

**Član 5.**

All disputes arising out of, or regarding this Agreement, which are related to the breaches, demands, cancellation or annulment of any of the provisions of this Agreement, and which cannot be solved in amicable way, shall be solved before the authorised court in Podgorica.

Svi sporovi koji nastanu iz ili povodom ovog Ugovora, a koji se odnose na povrede, zahtjeve, prestanak ili ništavnost bilo koje odredbe ovog Ugovora i koji ne mogu biti riješeni mirnim putem, biće riješavani pred nadležnim sudom u Podgorici.

**Article 6.**

**Član 6.**

This Agreement is entered into and comes into force on the date of its signing and verification before the notary.

Ovaj Ugovor se zaključuje i stupa na snagu danom njegovog potpisivanja i ovjere pred notarom.

**Article 7.**

**Član 7.**

This Agreement has been made in 4 (four) the very same copies on in Montenegrin and English language, two copies for each Party. In case of dispute, Montenegrin version shall prevail.

Ovaj ugovor je sastavljen u 4 (četiri) istovjetna primjerka na crnogorskom i engleskom jeziku, po dva primjerka za svaku stranu. U slučaju spora, mjerodavna je crnogorska verzija.

**Transferor of shares/Prenosilac udjela For Transferee of shares/Za Sticaoca**

*Mina Jovanović*

Mina Jovanović, attorney/punomoćnik

**For Transferee of shares/Za Sticaoca udjela**

*Rashad Aliyev*  
Rashad Aliyev, executive director



**CRNA GORA**  
**NOTAR**  
**MARIĆ TAMARA**  
Herceg Novi, ul. Njegoševa 31

**POTVRDA  
O OVJERI POTPISA**

Potvrđujem da je Jovanović Mina sa JMBG 2903970715069 kao punomoćnik „RARE INTERNATIONAL DEVELOPMENTS LIMITED“ iz Londona, po punomoćju koje je ovjereno od strane notara Manfred Philipp Kuhn-a dana 26.08.2015. godine u Londonu i "Azmont Investments" d.o.o. Herceg Novi, zastupano po izvršnom direktoru Aliyev Rashad-u rođen dana 25.01.1982. godine, u mom prisustvu potpisali ovu ispravu - Ugovor o prenosu udjela u društvu „RARE DEVELOPMENTS“ D.O.O. Herceg Novi, koji je sačinjen na jeziku koji je u službenoj upotrebi u Crnoj Gori i pismeno preveden od strane ovlašćenog sudskog tumača za engleski jezik Ivelja Sonje.-----

Istovjetnost potpisnika isprave Jovanović Mine u

Notar ne odgovara za sadržaj ove isprave.-----  
Potpisi na pismenu su istiniti.-----  
Ova isprava je ovjerena u 4 (četiri) primjerka.-----

Naknada za rad notara za ovjeru po tarifnom broju 9 NT u iznosu od 20.00 € + 19% PDV i troškovi po tarifnom broju 22 NT u iznosu od 1.00 € + 19% PDV za uvezivanje isprave su naplaćeni.-----

Broj: OVP 6115/2015

U Herceg Novom, dana 10.09.2015. godine.

**NOTAR**  
Marić Tamara



# Notary Chambers

Common and Civil Law Public Notaries in London, England



TO ALL TO WHOM these presents shall come, I, Manfred Philipp Kuhn, Notary Public of One Heddon Street, London W1B 4BD, duly admitted and sworn; DO HEREBY CERTIFY that the power of attorney hereto annexed and bearing my seal ("the Power of Attorney") was this day signed and delivered as a deed in my presence in London, England, for RARE INTERNATIONAL DEVELOPMENTS LIMITED ("the Company") by DAVID BITHELL, identified by his valid UK passport number 524191613 and known to me to be a director of the Company.

AND I FURTHER CERTIFY that the Power of Attorney so signed and delivered is valid and binding upon the Company under English law.

London, this 26<sup>th</sup> day of August 2015

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'M. Kuhn'.

(Manfred Philipp Kuhn)  
NOTARY PUBLIC of  
One Heddon Street  
GB-London W1B 4BD  
Tel (44) 20 7470 7131



**APOSTILLE**  
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

**1. Country:** United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland  
Pays/Pais

**This public document**  
Le présent acte public / El presente documento público

**2. Has been signed by** Manfred Philipp Kuhn  
a été signé par  
ha sido firmado por

**3. Acting in the capacity of** Notary Public  
agissant en qualité de  
quien actúa en calidad de

**4. Bears the seal/stamp of** The Said Notary Public  
est revêtu du sceau / timbre de  
y está revestido del sello / timbre de

**Certified**  
Attesté / Certificado

**5. at** London  
à / en

**6. the** 28  
le / el día

**7. by** Her Majesty's Principal Secretary of State for Foreign and Commonwealth Affairs  
par / por

**8. Number** K658461  
sous no / bajo el número

**9. Seal / stamp:**  
Sceau / timbre:  
Sello / timbre:



**10. Signature:** K. Larson  
Signature:  
Firma:

*KL*

This Apostille is not to be used in the UK and only confirms the authenticity of the signature, seal or stamp on the attached UK public document. It does not confirm the authenticity of the underlying document. Apostilles attached to documents that have been photocopied and certified in the UK confirm the signature of the UK public official who conducted the certification only. It does not authenticate either the signature on the original document or the contents of the original document in any way.  
If this document is to be used in a country which is not party to the Hague Convention of 5th October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country.  
**To verify this apostille go to [www.verifyapostille.service.gov.uk](http://www.verifyapostille.service.gov.uk)**

**SPECIJALNO PUNOMOĆJE**  
(u daljem tekstu: "**Punomoćje**")

**SPECIAL POWER OF ATTORNEY**  
(hereinafter referred to as: "**Power of Attorney**")

Me, **Rare International Developments Limited**, sa sjedištem na adresi 8 Cavendish

We, **Rare International Developments Limited**, with the seat at address 8

International"), hereby authorise

Minu Jovanović, iz Beograda,

Mina Jovanović, from B

(u dalje

(h

da u naše ime i za naš račun, kao prenosioca udjela, potpiše i ovjeri pred Notarskom kancelarijom u Crnoj Gori Ugovor o prenosu udjela u društvu RARE DEVELOPMENTS DOO Herceg Novi, koje je osnovano i posluje u skladu sa zakonima Crne Gore, sa sjedištem u Kumboru, ulica Vojna Kasarna bb, Herceg Novi, upisano u Centralni registar privrednih subjekata Poreske uprave u Podgorici, sa registarskim brojem 50736034, PIB 03056872 (u daljem tekstu "**Društvo**") čiji je Rare International jedini osnivač/član sa 100 % udjela.

to, in our name and on our behalf, as transferor of shares, signs and verify in front of notary office in Montenegro, Agreement on transfer of shares in the company RARE DEVELOPMENTS DOO Herceg Novi, established and organized under the laws of the Montenegro, with its seat in Kumbor, Vojna Kasarna bb, Herceg Novi, registered in the Central Register of Business Entities of Tax Administration in Podgorica, Montenegro, registration no. 50736034, TAX no. 03056872 (hereinafter referred to as "**the Company**") whose the Rare International is the only founder/member with 100% of shares.

Punomoćnik je ovlašćen da potpiše i ovjeri pred Notarskom kancelarijom u Crnoj Gori gore navedni Ugovor o prenosu udjela u Društvu sa "AZMONT INVESTMENTS" DOO Herceg Novi, društvom koje je osnovano i posluje u skladu sa zakonima Crne Gore, sa sjedištem u Herceg Novom, na adresi ulica Braće Grakalića br. 94 broj registracije 50637073, PIB 02893126, kao stikaocem udjela.

Attorney is authorized to sign and verify in front of notary office in Montenegro the above mentioned Agreement on transfer of shares in the Company with "AZMONT INVESTMENTS" DOO Herceg Novi, a company established and organized under the laws of the Montenegro, with its seat in Herceg Novi, Braće Grakalića no. 94 Street, with the registration number 50637073, TAX no. 02893126, as the transferee of shares.

Punomoćnik je ovlašćen da gore navednim Ugovorom o prenosu udjela u Društvu prenese 100% udjela Društva, i to bez novčane ili bilo kakve druge naknade.

Attorney is authorized to transfer 100% of shares in the Company, based on the mentioned Agreement on transfer of shares in the Company, without any monetary or other compensation.

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

This Power of Attorney is independent and made in accordance with Montenegrin law and is valid for two months from the moment

of granting.

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

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

U Londonu, dana 26. Avgust 2015. godine

In London, on August 26, 2015

**Rare International Developments Limited**

**David Bithell**

Direktor/Director



---



NOTARSKA KOMORA

Notari za opšte i građansko pravo u Londonu, Engleska

SVIM PRIMAOCIMA ovog dokumenta, ja, Manfred Philipp Kuhn, notar, na adresi One Heddon Street, London W1B 4BD, propisno priznat i pod zakletvom, POTVRĐUJEM da je priloženo punomoćje sa mojim pečatom („Punomoćje“) na današnji dan potpisano i uručeno u mom prisustvu u Londonu, Engleska, za RARE INTERNATIONAL DEVELOPMENTS LIMITED („Preduzeće“) od strane DAVID BITHELL-a, b  mi je poznat kao direktor Preduzeća.

DALJE, POTVRĐUJEM da je Punomoćje potpisano i uručeno kao punovažno i obavezujuće prema Preduzeću u skladu sa engleskim zakonom.

London, 26. avgust 2015. godine

*nečitak potpis*

(Manfred Philipp Kuhn)



Administracija: 4 Dingwall Road, Croydon CR9 3RG

Tel: 020 8681 2893

Fax: 020 8681 8183

E-mail: [hartwig.south@hartwiglondon.eu](mailto:hartwig.south@hartwiglondon.eu)

**Apostil**  
(Haška konvencija od 5. oktobra 1961.)

1. Država: Ujedinjeno Kraljevstvo Velike Britanije i Sjeverne Irske

Ovaj javni dokument

2. je potpisan od strane Manfred Philipp Kuhn-a
3. koji vrši dužnost notara
4. i nosi pečat/štambilj notara

**Ovjeren**

5. u LONDONU
6. 28. avgusta 2015. godine
7. od strane državnog sekretara za inostrane poslove i Komonvelt

8.

10. Potpis:

Ministarstvo inostranih poslova i Komonvelta

K. Larson

Ovaj apostil nije za upotrebu u Ujedinjenom Kraljevstvu i samo potvrđuje autentičnost potpisa, pečata ili štambilja na priloženom dokumentu. On ne potvrđuje autentičnost osnovnog dokumenta. Apostili koji su priloženi uz dokument, koji su fotokopirani ili ovjereni u Ujedinjenom Kraljevstvu, potvrđuju potpis javnog službenika, koji je samo vodio ovjeru. On ne potvrđuje ni u kom slučaju autentičnost potpisa na originalnom dokumentu ili sadržaj originalnog dokumenta.

Ukoliko je ovaj dokument za upotrebu u zemlji koja nije članica Haške konvencije od 5. oktobra 1961. godine, dokument treba pokazati konzularnom odjeljenju za tu zemlju.

Da provjerite ovaj apostil, posjetite [www.verifyapostille.service.gov.uk](http://www.verifyapostille.service.gov.uk)

**STALNI SUDSKI TUMAČ**  
**SONJA IVELJA**  
ZA ENGLISKI JEZIK

izdat i potvrđen rješenjem ministra pravde Crne Gore  
broj: 01-210/03 od 27.01.2003. godine,  
potvrđujem da je ovaj prevod vjeran originalu.

Plaćeni poskovi prevoda iznose \_\_\_\_\_ €.  
H. Novom, dana 14. 09. 2015.



*Sonja Ivelja*  
Potpis

I, Sonja Ivelja, Authorized Court Interpreter of English language, appointed by the Ministry of Justice of the Republic of Montenegro Act No. 01-210/03 of 27 Jan 2003 confirm herewith that this translation is true to the original written in English.

*Sonja Ivelja*

ja. NOTAR, Marić Tamara sa sjedištem u Herceg Novom, ul. Njegoševa br. 31,  
POTVRĐUJEM da je ovo prepis izvorne isprave (ovjerenog prepisa, ispod prepisa)

SPECIJALNO PUNOMOĆNE SA PREJUDOM

Izvorna isprava/izvornik/ovjereni prepis, lični prepis) ispisan rukom (olovkom  
hemijskom olovkom, tintom, pisacom mašinom, elektronskim uređajem, drugim  
mehaničkim sredstvom (fotokopiran) i ima 6 strana.

Izvorna isprava se po mom ličnom saznanju/po tvrdnji stranke

nalazi KOD LAZAREVIĆ LAZARA

je donio/la sa sobom LAZAREVIĆ LAZAR

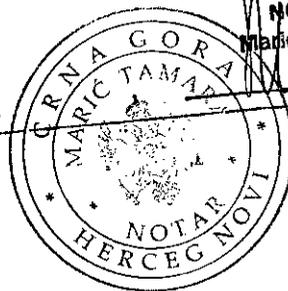
od 6,25 € + 19% PDV i troškovi: po tarifu  
od 1,00 € + 19% PDV za uvezivanje isprave i troškovi kopiranja u iznosu  
od 1 € + 19% PDV naplaćeni su.

Oslobodeno od plaćanja troškova po tarifnom broju 1 NT.

OVP 6245/2015

u Herceg Novom, dana

17.09.2015.



NOTAR  
Marić Tamara

*[Handwritten signature]*

**IZJAVA**

**STATEMENT**

Kojom ja, Ahmet Erentok, pasoš Turske Hereby me, Ahmet Erentok, passport of



na mjesto člana i Predsjednika odbora direktora privrednog društva "Rare developments d.o.o. Herceg Novi" koje je osnovano i posluje u skladu sa zakonima Crne Gore, sa sjedištem u Kumboru, ulica Vojna Kasarna bb, Herceg Novi, broj registracije 50736034, PIB 03056872.

appointment as the member and Chairman of the Board of Directors of the company "Rare developments d.o.o. Herceg Novi" established and organized under the laws of the Montenegro, with its business seat in Kumbor, Vojna Kasarna bb, Herceg Novi, registration no. 50736034, TAX no. 03056872.

Engleska verzija ove izjave je samo prevod i nema pravno dejstvo.

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

U Herceg Novom, dana 22. Septembar 2015. godine.

In Herceg Novi, on September 22, 2015

Izjavu dao/Statement given by:

Gospodin/Mr. Ahmet Erentok

*Sonja Iveća*



**IZJAVA**

**STATEMENT**

Koim ia Rashad Aliyev, pasoš Hereby me, Rashad Aliyev, passport of

75, N. Ne  
Azerbejdžan, poštanski broj: AZ 1154,  
potvrđujem da sam saglasan sa svojim  
imenovanjem na mjesto člana odbora  
direktra privrednog društva "Rare  
developments d.o.o. Herceg Novi" koje je  
osnovano i posluje u skladu sa zakonima  
Crne Gore, sa sjedištem u Kumboru, ulica  
Vojna Kasarna bb, Herceg Novi, broj  
registracije 50736034, PIB 03056872.

code: AZ 1154, confirm that I agree with  
mine appointment as member of Board of  
Directors of the company "Rare  
developments d.o.o. Herceg Novi"  
established and organized under the laws  
of the Montenegro, with its business seat in  
Kumbor, Vojna Kasarna bb, Herceg Novi,  
registration no. 50736034, TAX no.  
03056872.

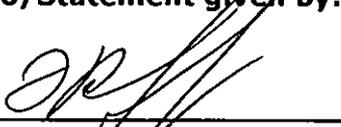
Engleska verzija ove izjave je samo prevod  
i nema pravno dejstvo.

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

U Herceg Novom, dana  
10. septembar 2015. godine.

In Herceg Novi, on September 10, 2015.

**Izjavu dao/Statement given by:**



**Gospodin/Mr. Rashad Aliyev**

*Sonja Trvelja*



**SPECIAL POWER OF ATTORNEY / SPECIJALNO PUNOMOĆJE**

Hereby, we "Rare developments"  
d.o.o. Herceg Novi, established and  
organized under the laws of the

Kojim mi "Rare developments" d.o.o.  
Herceg Novi, društvo koje je osnovano i

Mr. Farid Muradov, passport of Gospodin Farid Muradov, pasoš

Mr. Lazar Lazarević, from Herceg Novi, Gospodin Lazar Lazarević, i

to in our name and our behalf:

da u naše ime i za naš račun:

- |  |   |
|--|---|
| <p>1. To fill in, sign and submit the applications to Central Registry of the Business Entities of Tax Administration of Montenegro in order to change the shareholder of the Company;</p> <p>2. To fill in, sign and submit the applications to Central Registry of the Business Entities of Tax Administration of Montenegro in order to dismiss member of the Board of directors of the Company and Chairman of the Board of directors of the Company and to appoint new member of the Board of directors of the Company and Chairman of the Board of directors of the Company;</p> <p>3. To fill in, sign and submit the applications to Central Registry of the</p> | <p>1. Popune, potpišu i podnesu prijave Centralnom Registru Privrednih Subjekata Poreske uprave Crne Gore u cilju promjene osnivača Društva;</p> <p>2. Popune, potpišu i podnesu prijave Centralnom Registru Privrednih Subjekata Poreske uprave Crne Gore u cilju razrješenja člana Odbora direktora Društva i Predsjednika Odbora direktora Društva i imenovanja novog člana Odbora direktora Društva i Predsjednika Odbora direktora Društva;</p> <p>3. Popune, potpišu i podnesu prijave Centralnom Registru Privrednih</p> |
|--|---|



Business Entities of Tax Administration of Montenegro in order to amend the statute of the Company;

Subjekata Poreske uprave Crne Gore u cilju promjene statuta Društva;

4. To submit statute, decisions and other auxiliary documents to Central Registry of the Business Entities of Tax Administration of Montenegro in order to register the changes set forth under points 1, 2 and 3 above;
4. Podnesu statut, odluke i drugu prateću dokumentaciju Centralnom Registru Privrednih Subjekata Poreske uprave Crne Gore u cilju registracije promjena navedenih u tačkama 1, 2 i 3 iznad;
5. To receive all documents and decisions of Central Register of Business Entities of Tax Administration in Podgorica, Montenegro in connection with changes set forth under points 1, 2 and 3 above;
5. Primaју sve dokumente i odluke Centralnog Registra Privrednih Subjekata Poreske uprave Crne Gore koji su u vezi sa promjenama navedenim u tačkama 1, 2 i 3 iznad;
6. Submit and pulls the remedies necessary in order to realize changes set forth under point 1, 2 and 3 above;
6. Podnose i povlače pravne lijekove neophodne u cilju realizacije promjena navedenih u tačkama 1, 2 i 3 iznad;
7. To take actions in front of all authorities in Montenegro considered as necessary or useful for implementing of changes listed in points above or which are in connection with changes from points 1, 2 and 3 above.
7. Da kod svih državnih organa u Crnoj Gori preuzimaju radnje za koje nađu da su neophodne ili korisne za sprovođenje promjena navedenih u tačkama iznad ili su u vezi sa promjenama iz tačaka 1, 2 i 3 iznad.

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

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

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

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

In Herceg Novi, on September 10, 2015. U Herceg Novom, dana 10. septembar 2015.

For the Company/Za Društvo

Angel Severino Rodriguez Campos, executive director/izvršni direktor



**CRNA GORA**  
**NOTAR**  
**MARIĆ TAMARA**  
Herceg Novi, ul. Njegoševa 31

**POTVRDA  
O OVJERI POTPISA**

Potvrđujem da je "RARE DEVELOPMENTS" d.o.o. Herceg Novi, zastupano po izvršnom direktoru Rodriguez Campos Angel Severino-u rođen dana 02.07.1959. godine, u mom prisustvu potpisao ovu ispravu - Specijalno punomoćje koje je sačinjeno na jeziku koji je u službenoj upotrebi u Crnoj Gori i pismeno prevedeno od strane ovlaštenog sudskog tumača za engleski jezik Ivelja Sonje.

Istovjetnost potpisnika isprave Rodriguez Campos Angel Severino-a utvrdila sam na



Notar ne odgovara za sadržaj ove isprave.

Potpisi na pismenu su istiniti.

Ova isprava je ovjerena u 2 (dva) primjerka.

Naknada za rad notara za ovjeru po tarifnom broju 9 NT u iznosu od 5.00 € + 19% PDV i troškovi po tarifnom broju 22 NT u iznosu od 1.00 € + 19% PDV za uvezivanje isprave su naplaćeni.

Broj: OVP 6114/2015

U Herceg Novom, dana 10.09.2015. godine.

NOTAR  
Marić Tamara

