



Republika Crna Gora

POTVRDA O REGISTRACIJI
PROMJENE PODATAKA

DRUŠTVA SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU

Registarski broj **5 - 0240234 / 003**

Centralni registar Privrednog suda u Podgorici ovim potvrđuje da je

**DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU ZA PROIZVODNJU,
PROMET I USLUGE, EXPORT - IMPORT "OVERSEAS ASSETS
MANAGMENT" - PODGORICA**

registrovalo promjenu podataka dana 29.08.2006 u 14:00 sati, u skladu sa odredbama
Zakona o privrednim društvima (Sl. list RCG br.6/02), kao

DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU

Primio datum 31.08.'06

CRPS

CENTRALNI REGISTAR
Privrednog suda u Podgorici

Podaci o registraciji društva

Registarski broj: **5 - 0240234 / 003**

Datum registracije promjene: **29.08.2006**
Sjedište uprave društva **POSLOVNI CENTAR KRUŠEVAC, CETINJSKI PUT B.B. PODGORICA**
Adresa za prijem službene pošte: **POSLOVNI CENTAR KRUŠEVAC, CETINJSKI PUT B.B. PODGORICA**
Šifra djelatnosti: **55110 Hoteli i moteli, s restoranom**
Datum donošenja osnivačkog akta: **18.02.2005**
Datum donošenja Statuta: **18.02.2005**

Lica u društvu:

<i>Svojstvo:</i>	Izvršni direktor
<i>Ime i prezime:</i>	<u>NICOLAOS CHRYSANTHOU</u>
<i>Adresa:</i>	
<i>Matični broj ili br. pasoša:</i>	

<i>Svojstvo:</i>	Ovlašćeni zastupnik
<i>Ovlašćenje:</i>	<i>pojedinačno</i>
<i>Ime i prezime:</i>	<u>NICOLAOS CHRYSANTHOU</u>
<i>Adresa:</i>	
<i>Matični broj ili br. pasoša:</i>	

<i>Svojstvo:</i>	Osnivač
<i>Ovlašćenje:</i>	<i>do visine osnivačkog uloga</i>
<i>Naziv:</i>	<u>TANGRIL EGUITES LTD</u>
<i>Adresa:</i>	
<i>Matični broj ili br. pasoša:</i>	

M.P.

REGISTRATOR

LJILJANA ŠOŠKIĆ

PRAVNA POUKA: Ovaj akt je konačan. Protiv istog može se pokrenuti upravni spor pred Upravnim sudom RCG, u roku od 30 dana od dana prijema potvrde.

ПРИВРЕДНИ СУД У ПОДГОРИЦИ
ЦЕНТРАЛНИ РЕГИСТАР

Примљено из руке 10 преко поште _____

дана _____, Пријемљено поштом дана _____

препоручено дана 29/08/06

Број _____ Број регистрације _____

107125

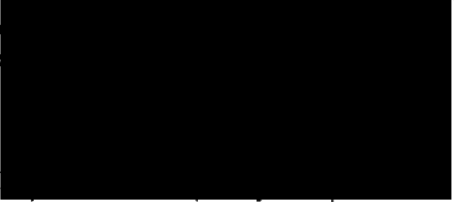
FORMULAR ZA REGISTRACIJU
DRUSTVO SA
OGRANICENOM
ODGOVORNOSCU

Form 5 DOO CRPS

POCETNA REGISTRACIJA ☐
PROMJENA PODATAKA ☒

1. Naziv društva	DRUŠTVO SA OGRANICENOM ODGOVORNOSCU ZA PROIZVODNJU, PROMET I USLUGE, EXPORT-IMPORT. "OVERSEAS ASSETS MANAGEMENT" - PODGORICA		
2. Podaci koji se odnose na osnivački akt	Datum donosenja osnivačkog akta: 18.02.'05 Datum promjena akta:		
3. Podaci koji se odnose na Statut	Datum donosenja Statuta: 18.02.'05	Datum promjena statuta: 22.08.'06	

CENTRALNI REGISTAR
PRIVREDNOG SUDA U PODGORICI

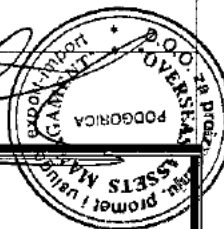
4. Podaci o osnivaču, članu društva, članu odbora direktora (ukoliko je imenovan odbor) i rukovodiocima: 1) lično ime /naziv 2) adresa/sjediste 3) prethodno ime (u slučaju da je doslo do promjene) 4) matični broj ili broj pasosa 5) datum i mjesto rođenja člana odbora direktora 6) državljanstvo člana odbora direktora 7) članstvo u drugim odborima direktora, članstvo u drugim društvima ili upravljački položaji 8) mjesto registracije tih društava 9) pristanak na imenovanje	OSNIVAC ☒ CLAN DRUSTVA ☐ CLAN ODBORA ☐ DIREKTORA ☐ MENADZER ☐ (naznaciti odgovarajuće) 1. Ime/naziv TANGRIL EQUITES LTD 2. Adresa/sjediste  3. Prethodno ime (u slučaju da je promijenjeno) 4. Matični broj ili broj pasosa:  5. Datum i mjesto rođenja člana odbora direktora: 6. Državljanstvo člana odbora direktora: 7. Članstvo u drugim odborima direktora, članstvo u drugim društvima ili upravljački položaji 8. Mjesto registracije tih društava (ako nisu registrovana u Crnoj Gori) 9. Pristanak direktora na imenovanje (potpis)	OSNIVAC ☐ CLAN DRUSTVA ☐ CLAN ODBORA ☐ DIREKTORA ☐ MENADZER ☐ (naznaciti odgovarajuće) 1. Ime/naziv 2. Adresa/sjediste 3. Prethodno ime (u slučaju da je promijenjeno) 4. Matični broj ili broj pasosa: 5. Datum i mjesto rođenja člana odbora direktora: 6. Državljanstvo člana odbora direktora: 7. Članstvo u drugim odborima direktora, članstvo u drugim društvima ili upravljački položaji 8. Mjesto registracije tih društava (ako nisu registrovana u Crnoj Gori) 9. Pristanak direktora na imenovanje (potpis)	OSNIVAC ☐ CLAN DRUSTVA ☐ CLAN ODBORA ☐ DIREKTORA ☐ MENADZER ☐ (naznaciti odgovarajuće) 1. Ime/naziv 2. Adresa/sjediste 3. Prethodno ime (u slučaju da je promijenjeno) 4. Matični broj ili broj pasosa: 5. Datum i mjesto rođenja člana odbora direktora: 6. Državljanstvo člana odbora direktora: 7. Članstvo u drugim odborima direktora, članstvo u drugim društvima ili upravljački položaji 8. Mjesto registracije tih društava (ako nisu registrovana u Crnoj Gori) 9. Pristanak direktora na imenovanje (potpis)
--	--	--	--

CENTRALNI REGISTAR
PRIVREDNOG SUDA U PODGORICI

OSNIVAC []	OSNIVAC []	OSNIVAC []
CLAN DRUSTVA []	CLAN DRUSTVA []	CLAN DRUSTVA []
CLAN ODBORA []	CLAN ODBORA []	CLAN ODBORA []
DIREKTORA []	DIREKTORA []	DIREKTORA []
MENADZER []	MENADZER []	MENADZER []
(naznaciti odgovarajuće)	(naznaciti odgovarajuće)	(naznaciti odgovarajuće)
1.Ime/naziv	1.Ime/naziv	1.Ime/naziv
2.Adresa/sjediste	2.Adresa/sjediste	2.Adresa/sjediste
3.Prethodno ime (u slučaju da je promijenjeno)	3.Prethodno ime (u slučaju da je promijenjeno)	3.Prethodno ime (u slučaju da je promijenjeno)
4.Maticni broj ili broj pasosa:	4.Maticni broj ili broj pasosa:	4.Maticni broj ili broj pasosa:
5. Datum i mjesto rođenja člana odbora direktora:	5. Datum i mjesto rođenja člana odbora direktora:	5. Datum i mjesto rođenja člana odbora direktora:
6.Državljanstvo člana odbora direktora:	6.Državljanstvo člana odbora direktora:	6.Državljanstvo člana odbora direktora:
7.Clanstvo u drugim odborima direktora, članstvo u drugim društvima ili upravljački položaji	7.Clanstvo u drugim odborima direktora, članstvo u drugim društvima ili upravljački položaji	7.Clanstvo u drugim odborima direktora, članstvo u drugim društvima ili upravljački položaji
8.Mjesto registracije tih društava (ako nisu registrovana u Crnoj Gori)	8.Mjesto registracije tih društava (ako nisu registrovana u Crnoj Gori)	8.Mjesto registracije tih društava (ako nisu registrovana u Crnoj Gori)
9.Pristanak direktora na imenovanje (potpis)	9.Pristanak direktora na imenovanje (potpis)	9.Pristanak direktora na imenovanje (potpis)

CENTRALNI REGISTAR
PRIVREDNOG SUDA U PODGORICI

5. Sjedište društva	P.C. "KRUŠEVAC", CETINJSKI PUT 88, PODGORICA
6. Adresa za prijem službene poste	P.C. "KRUŠEVAC", CETINJSKI PUT 88, PODGORICA
7. Sifra djelatnosti	55110 - HOTELI I MOTELI SA RESTORANOM
8. Rok na koji je društvo osnovano	HEOGRAFIČNO
9. Licno ime i MB izvršnog direktora	NICOLAOS CHRYSANTHOU, [REDACTED]
10. Imena osoba ovlaštenih da zastupaju društvo (naznaciti da li je zastupnik ovlašten da zastupa društvo pojedinačno ili kolektivno)	NICOLAOS CHRYSANTHOU je ovlašten da djeluje POJEDINACNO ☒ KOLEKTIVNO ☐ sa (naznaciti odgovarajuće) je ovlašten da djeluje POJEDINACNO ☐ KOLEKTIVNO ☐ sa (naznaciti odgovarajuće) Direktori su ovlašteni da djeluju POJEDINACNO ☐ KOLEKTIVNO ☐ sa (naznaciti odgovarajuće)
11. Ime, potpis i MB ovlaštenog lica	NICOLAOS CHRYSANTHOU, [REDACTED]
Samo za službenu upotrebu Centralnog registra Privrednog suda u Podgorici	Registarski broj: Datum registracije: Broj i datum objavljivanja Službenog lista RCG



Uputstvo

1. Formular popuniti masinski ili ručno STAMPANIM SLOVIMA, plavom ili crnom bojom.
2. Ovaj formular se sastoji iz dva dijela. Kopija koja služi kao potvrda će biti ovjerena pečatom, sa datumom, vremenom i mjestom registracije i imaće registarski broj. Kopija će biti vraćena društvu na adresu naznacenu u redu broj 6.
3. Ovaj formular se može koristiti za početnu registraciju društva sa ograničenom odgovornošću ili za promjenu podataka navedenih u početnoj registraciji.
4. Ako ima više od šest članova, koristiti dodatni primjerak formulara.
5. Ukoliko neko lice ne posjeduje matični broj navesti njegov registarski broj.
6. Ako se ovaj formular koristi za promjenu podataka, mora se dostaviti Centralnom registru Privrednog suda (CRPS) sedam dana od dana nastale promjene.

CENTRALNI REGISTAR
PRIVREDNOG SUDA U PODGORICI

7. Izvod iz ovog formulara Registrator CRPS-a ce dostaviti Sluzbenom listu.RCG radi objavljivanja podataka.
8. Ovaj formular se moze licno dostaviti CRPS-a ili poslati na adresu ovlascenog posrednika ili adresu CRPS-a:
Centralni registar Privrednog suda u Podgorici
IV Proleterske brigade 2
81000 Podgorica.
9. Adresa sudova i lica za posredovanje u registraciji koji su ovlasteni od strane CRPS-a da primaju dokumenta i prijave za registraciju su:
(detalji koji se naknadno unose)
10. Naknada koja se placa za podnosenje ovog formulara iznosiEuro (detalji koji se naknadno unose)

OBAVEZNI PRILOG:

- osnivacki akt
- statut
- potvrda o uplati takse

Republika Crna Gora
CENTRALNI REGISTAR
Privrednog Suda u Podgorici
Broj 75791
Datum: 29.08.2006

O G L A S
ZA OBJAVLJIVANJE U SLUŽBENOM LISTU RCG

Dana 29.08.2006, pod registarskim brojem 5-0240234/003 CRPS u Podgorici upisao je sljedeće podatke: Promjenu podatka društva DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU ZA PROIZVODNJU, PROMET I USLUGE, EXPORT - IMPORT "OVERSEAS ASSETS MANAGMENT" - PODGORICA. Ugovorom od 29.05.2006.g. iz Društva istupa osnivač OVERSEAS ASSETS MANAGEMENT i svoj osnivački ulog prenosi na novog osnivača TANGRIL EQUITIES LTD - Island. Dokumenta koja sadrže navedene podatke nalaze se u CRPS-u.

6.8.06.
31.08.06.
M

Registrator

ŠOŠKIĆ LJILJANA

ZAMJENIČKO PUNOMOĆJE

Ovlašćujem Marka Hajdukovića , diplomiranog pravnika [REDACTED]

[REDACTED] da u moje ime iz CRPS-a u Podgorici preuzme potvrdu o registraciji društva sa ograničenom odgovornošću „Overseas Assets Managment” D.O.O. - Podgorica.

Podgorica 30.08.2006 godine

Davalac zamjeničkog punomoćja
advokat Zorica Dedeić

ADVOKAT
Zorica Dedeić
PODGORICA, Bulevar Sv. Petra Cetinjskog 1/2
Tel/fax: +381 81 205 420

PUNOMOĆJE

Daje se svima na znanje da "Tangril Equities Ltd", društvo sa ograničenom odgovornošću sa sjedištem na adresi **Vanderpool Plaza, 2nd floor, Wickams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands** (u daljem tekstu "Društvo") naimenuje, postavlja i imenuje g-đu Zoricu Dedeić, advokata iz Podgorice, Bulevar Svetog Petra Cetinjskog, zgrada I/3, Crna Gora, za advokata Društva sa ovlaštenjem da za račun i u ime Društva kao osnivača d.o.o. "Overseas Assets Management" iz Podgorice da potpiše Statut Društva u kome će se konstatovati promjene u Društvu prema Ugovoru o prenosu udijela u Društvu d.o.o. "Overseas Assets Management" na dan 29.05.2006.

U slučaju da se javi potreba, advokat ima ovlaštenje da prenese ovu punomoć na druga lica, dijelom ili u cjelosti.

Davalac Punomoćja

Osnivač d.o.o. "Overseas Assets Management"
**"Tangril Equities Ltd", adresa Vanderpool Plaza, 2nd floor,
Wickams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands**
(svojeručan potpis)

Potpisala na današnji dan u mom prisustvu
gđa Eleni (*prezime nečitko*)
koju lično poznajem. Kao dokaz za to potpisujem
i stavljam svoj službeni pečat na ovaj dokument
na dan 29. 05. 2006. godine

(svojeručan potpis)
ANDREAS ANTONIOU
(službenik za ovjere Nikozija - Kipar)

(okrugli pečat)
(markica)

Na poledini:

Ovim se potvrđuje da potpis koji se nalazi gore jeste potpis g-dina Andreasa Antoniou, Službenika za ovjere u Nikoziji, koji je od strane Ministra unutrašnjih poslova Republike Kipar, po Zakonu o Službenicima za ovjere, Glava 39, imenovan da ovjerava potpise i pečate, te da je pečat koji stoji nasuprot pomenutog potpisa pečat Službenika za ovjere iz Nikozije.



(markica i pečat)

NIKOZIJA – KIPAR

(svojeručan potpis)
Okružni službenik
Nikozija
D. PRODROMOU

Datum: 11.07.2006.

APOSTILLE (Convention de La Haye du 5 octobre 1961)	
1. Zemlja: KIPAR	
Ovaj javni dokument	
2. potpisao je <u>D. PRODROMOU</u>	
3. u svojstvu Okružnog službenika	
4. i on nosi pečat/štambilj Okružnog službenika	
Ovjerio	
5. u Nikoziji	6. na dan 11. jul 2006.
7. <u>D. XENOPHONTOS</u>	
8. Br. 111501/06	
9. Štambilj/pečat	10. Potpis:
(okrugli pečat) (markice)	(svojeručan potpis) Trajni sekretar Ministarstva pravde i službe javnog reda

Ja, Jelena Pralas, stalni sudski tumač/prevodilac za engleski jezik, imenovana Odlukom Ministarstva pravde Br. 01-438/00 ovim potvrđujem da je ovaj prevod vjerni prevod originalnog dokumenta izdatog na engleskom jeziku.

Podgorica, 28.08.2006.



APOSTILLE

(Convention De La Haye Du 5 Octobre 1961)

1. **Country** British Virgin Islands
2. **This public document has been signed by** Edgar A. C. Hewlett
3. **acting in the capacity of** Notary Public
4. **bears the Seal/Stamp of** Edgar A. C. Hewlett

CERTIFIED

5. **at** Road Town, Tortola
British Virgin Islands
6. **the** 6th day of June, 2006
7. **by** Deputy Governor
8. **No.** F 77024

9. **Stamp/Seal**



10. **Signature**

Edgar A. C. Hewlett
Deputy Governor.

Deputy Governor

Deputy Governor

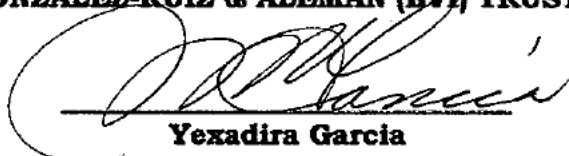
CERTIFICATION

We, **ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED**, acting in our capacity as **TANGRIL EQUITIES LTD.** a BVI Business Company, **DO HEREBY CERTIFY** that the attached are the following documents together:

- Certified True Copy of the Memorandum and Articles of Association of the Company.
- Original Certificate of Incumbency.

Dated as of the 6th day of June, 2006.

ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED


Yexadira Garcia
Authorized Representative

NOTARIAL CERTIFICATE

I, **EDGAR A.C. HEWLETT** Notary Public in and for the British Virgin Islands, do hereby certify that the above Certification of **TANGRIL EQUITIES LTD.**, bears the authentic signature of Yexadira Garcia acting in her capacity as Authorized Signatory of **ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED**.

Given at Road Town, Tortola, British Virgin Islands this 6th day of June, 2006.

SIGNED :


Edgar A.C. Hewlett
Notary Public
British Virgin Islands



MY COMMISSION IS FOR LIFE

TERRITORY OF THE BRITISH VIRGIN ISLANDS

CERTIFICATE OF INCUMBENCY

We, **ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED**, a British Virgin Islands Company, duly incorporated under the Companies Act, Cap 243 and registered under the official number [REDACTED] of **TANGRIL EQUITIES LTD.**, duly incorporated under the BVI Business Companies Act, 2004 with the BVI Company number **1003916** since the 5th day of **January, 2006**, do hereby certify that, according to our records, the following information is correct:

- The Company is validly incorporated under the provision of the BVI Business Companies Act, 2004 and is in good standing.
- The Company was incorporated on the 5th day of **January, 2006**.
- The registration number of the company is BVI BC No. **1003916**.
- The Sole Director of the company as to this date is:

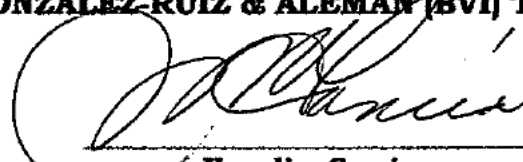
Eleni Antoniou

<u>Passport No.</u>	<u>Date issue</u>	<u>Date of expiration</u>
C342860	30/8/2001	30/8/2011

- The authorized capital of the company is **US\$50,000.00** divided into **50,000** shares of One dollar (**US\$ 1.00**) par value each.
- The Company does not hold any Register of Mortgages, Charges and other Encumbrances on its file at the Registered Office.
- The Company is not in the process of being wound up and dissolved.
- The Registered Office and Agent of the Company is **ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED**, Vanterpool Plaza, 2nd Floor, P.O. Box 873, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.

Dated this 6th day of **June, 2006**.

ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED



Yexadira Garcia
Authorized Representative



CERTIFIED A TRUE COPY

Icaza, Gonzalez-Ruiz & Aleman (BVI) Trust:
Limited, as Registered Agent of

Tangril Equities Ltd.

Section 107 of the BVI Business
Companies Act, 2004

Date: *June 6th 2006*

Signature:



1003916

No:

**British Virgin Islands
BVI Business Companies Act, 2004**

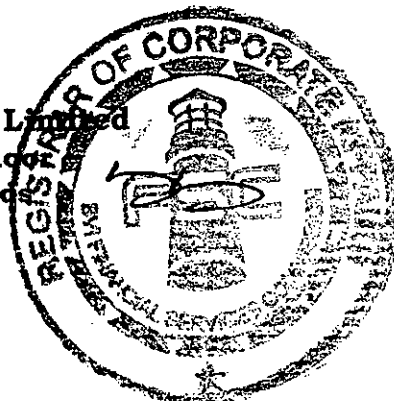
**Memorandum of Association
and
Articles of Association
of**

TANGRIL EQUITIES LTD.

A COMPANY LIMITED BY SHARES

Incorporated the 5th day of January, 2006

**Icaza, Gonzalez-Ruiz & Aleman (BVI) Trust Limited
Vanterpool Plaza, Wickham's Cay I, 2nd Floor
Road Town, Tortola, British Virgin Islands
Telephone: (284) 494 5959
Fax: (284) 494 5880**



TERRITORY OF THE BRITISH VIRGIN ISLANDS

BVI BUSINESS COMPANIES ACT, 2004

MEMORANDUM OF ASSOCIATION

OF

TANGRIL EQUITIES LTD.

A company limited by shares

NAME

1. The name of the Company is **TANGRIL EQUITIES LTD.**

TYPE OF COMPANY

2. The Company is a company limited by shares.

REGISTERED OFFICE

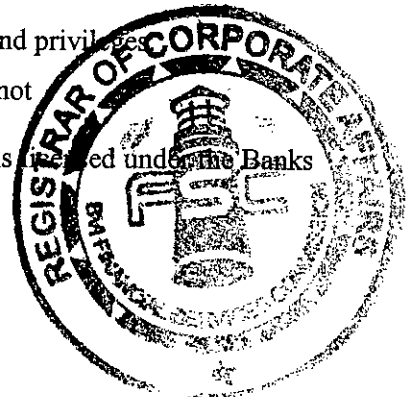
3. The first registered office of the Company is at Vanterpool Plaza, Wickhams Cay I, 2nd Floor, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, the office of the first registered agent.

REGISTERED AGENT

4. The first registered agent of the Company is Icaza, Gonzalez-Ruiz & Aleman (BVI) Trust Limited of Vanterpool Plaza, Wickhams Cay I, 2nd Floor, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.

CAPACITY AND POWERS

5. Subject to the Act and any other British Virgin Islands legislation, the Company has, irrespective of corporate benefit:
 - (a) full capacity to carry on or undertake any business or activity, do any act or enter into any transaction; and
 - (b) for the purposes of paragraph (a), full rights, powers and privileges.
6. For the purposes of section 9(4) of the Act, the company may not
 - (a) carry on banking or trust company business unless it is licensed under the Banks and Trusts Companies Act, 1990;



- (b) carry on business as an insurance or reinsurance company, insurance agent or insurance broker, unless it is licensed under an enactment authorizing it to carry on that business;
- (c) carry on the business of company management unless it is licensed under the Company Management Act, 1990;
- (d) carry on business of providing the registered office or registered agent for companies incorporated in the British Virgin Islands.

CURRENCY

7. Shares in the Company shall be issued in the currency of the United States of America.

NUMBER, CLASSES AND PAR VALUE OF SHARES

8. The Company is authorised to issue 50,000 shares of US\$1.00 par value each.

FRACTIONAL SHARES

9. The Company may issue fractional Shares and a fractional Share shall have the corresponding fractional rights, obligations and liabilities of a whole share of the same class or series of shares.

DESIGNATIONS, POWERS, PREFERENCES, ETC. OF SHARES

10. Each Share in the Company confers upon the Shareholder:
- (a) the right to one vote at a meeting of the Shareholders of the Company or on any Resolution of Shareholders;
 - (b) the right to an equal share in any dividend paid by the Company; and
 - (c) the right to an equal share in the distribution of the surplus assets of the Company on its liquidation

VARIATION OF CLASS RIGHTS

11. If at any time, there are different classes or series of Shares in issue, unless otherwise provided by the terms of issue of the Shares of that class or series, the rights attaching to any such class or series of Shares may, whether or not the Company is being wound up, be varied with the consent in writing of the holders of not less than three-fourths of the issued Shares of that class or series and of the holders of not less than three-fourths of the issued Shares of any other class or series of Shares which may be adversely affected by such variation.

~~RIGHTS NOT VARIED BY THE ISSUE OF SHARES PARI-PASSU~~

12. The rights conferred upon the holders of the Shares of any class issued with preferred or other rights shall not, unless otherwise expressly provided by the terms of issue of the Shares of that class, be deemed to be varied by the creation or issue of further Shares ranking *pari passu* therewith.

REGISTERED SHARES

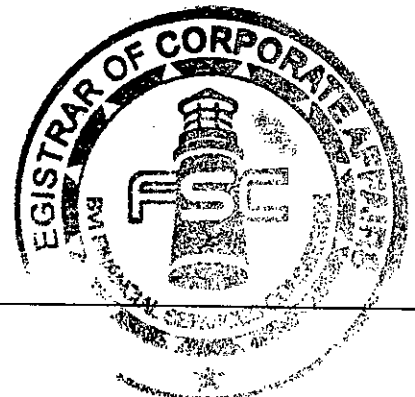
13. The Company shall issue registered shares only. The Company is not authorised to issue bearer shares, convert registered shares to bearer shares or exchange registered shares for bearer shares Share

AMENDMENT OF MEMORANDUM AND ARTICLES

14. Subject to Section 11, the Company may amend its Memorandum or Articles by a Resolution of Shareholders or by a Resolution of Directors, save that no amendment may be made by a Resolution of Directors:
- (i) to restrict the rights or powers of the Shareholders to amend the Memorandum or Articles;
 - (ii) to change the percentage of Shareholders required to pass a Resolution of Shareholders to amend the Memorandum or Articles;
 - (iii) in circumstances where the Memorandum or Articles cannot be amended by the Shareholders; or
 - (iv) to Clauses 9, 10, 11 and this Clause 13

DEFINITIONS

15. Words used in this Memorandum and not defined herein shall have the meanings set out in the Articles.



We, **ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED** of Vanterpool Plaza, Wickhams Cay I, 2nd Floor, Road Town, Tortola, British Virgin Islands for the purpose of incorporating a BVI Business Company under the laws of the British Virgin Islands hereby sign these Memorandum of Association this 5th day of January 2006.

Incorporator



Yexadira Garcia

Authorised Signatory

Icaza, Gonzalez-Ruiz & Aleman (BVI) Trust Limited

TERRITORY OF THE BRITISH VIRGIN ISLANDS

BVI BUSINESS COMPANIES ACT, 2004

ARTICLES OF ASSOCIATION

OF
TANGRIL EQUITIES LTD.

A company limited by shares

DEFINITIONS AND INTERPRETATION

1. In these Articles, where the context permits, the following terms shall have the following meanings:

"**Act**" means the BVI Business Companies Act, 2004, including any modification, amendment, extension, re-enactment or renewal thereof and any regulations made thereunder;

"**Articles**" means these Articles of Association as originally framed or as from time to time amended or restated;

"**Board**" means the board of Directors of the Company;

"**Directors**" means the Directors or any one of them of the Company for the time being;

"**Distribution**" means, in relation to a distribution by the Company to a Shareholder, the direct or indirect transfer of an asset, other than Shares, to or for the benefit of the Shareholder in relation to the Shares held by it, and whether by means of a purchase of an asset, the redemption or other acquisition of Shares, a distribution of indebtedness or otherwise, and includes a dividend;

"**Fractional Share**" has the meaning given to that term in the Memorandum;

"**Memorandum**" means the Memorandum of Association of the Company as originally framed or as from time to time amended or restated;

"**Person**" means an individual, a corporation, a trust, the estate of a deceased individual, a partnership or an unincorporated association;

"**Register of Shareholders**" means the register of the holders of Shares maintained in accordance with section 41 of the Act;

"Resolution of Directors" means:

- (a) a resolution approved at a duly convened and constituted meeting of Directors or of a committee of Directors, by the affirmative vote of a simple majority of the Directors present at the meeting who voted and did not abstain; or
- (b) a resolution consented to in writing by all the Directors or all the member of a committee of Directors, as the case may be,

where a Director is given more than one vote in any circumstances, he shall in the circumstances be counted for the purposes of establishing a majority, by the number of votes he casts;

"Resolution of Shareholders" means, unless otherwise defined in the Memorandum or these Articles:

- (a) a resolution approved at a duly convened and constituted meeting of the Shareholders by the affirmative vote of:
 - (i) a majority of the votes of the Shares that were present at the meeting and entitled to vote thereon and were voted and did not abstain; or
 - (ii) a majority of the votes of each class or series of Shares which were present at the meeting and entitled to vote thereon as a class and were voted and not abstained; or
- (b) a resolution consented to in writing by:
 - (i) a majority of the votes of Shares entitled to vote thereon and were voted and did not abstain; or
 - (ii) a majority of the votes of each class or series of Shares entitled to vote thereon as a class and were voted and not abstained,

where a Shareholder is given more than one vote in any circumstances, he shall in the circumstances be counted for the purposes of establishing a majority, by the number of votes he casts;

"Seal" means any seal which has been adopted as the common seal of the Company;

"securities" means Shares and debt obligations of every kind, options, warrants and rights to acquire Shares or debt obligations;

"Shareholder" means a person whose name is entered in the Register of Shareholders as the holder of one or more Shares or Fractional Shares;

"Share" means a Share issued or to be issued by the Company including Fractional Shares;

"Treasury Shares" means Shares that were previously issued but were repurchased, redeemed or otherwise acquired by the Company and not cancelled; and

"written" means or any term of like import includes words typewritten, printed, painted, engraved, lithographed, photographed or represented or reproduced by any mode of representing or reproducing words in a visible form, including telex, telegram, facsimile, electronic mail or other form of writing produced by electronic communication and **"in writing"** shall be construed accordingly.

2. Save as aforesaid any words or expressions defined in the Act shall bear the same meaning in these Articles.
3. Whenever the singular or plural number, or the masculine, feminine or neuter gender is used in these Articles, it shall equally, where the context admits, include the others.
4. A reference in these Articles to voting in relation to Shares shall be construed as a reference to voting by Shareholders except that it is the votes allocated to the Shares that shall be counted and not the number of Shareholders who actually voted and a reference to Shares being present at a meeting shall be given a corresponding construction.
5. A reference to money in these Articles is, unless otherwise stated, a reference to the currency in which Shares shall be issued according to the provisions of the Memorandum.

REGISTERED SHARES

6. Every Shareholder is entitled to a certificate signed by a director of the Company or under the Seal specifying the number of Shares held by him and the signature of the director and the Seal may be facsimiles.
7. Any Shareholder receiving a certificate shall indemnify and hold the Company and its directors and officers harmless from any loss or liability which it or they may incur by reason of any wrongful or fraudulent use or representation made by any person by virtue of the possession thereof. If a certificate for Shares is worn out or lost it may be renewed on production of the worn out certificate or on satisfactory proof of its loss together with such indemnity as may be required by a Resolution of Directors.
8. If several persons are registered as joint holders of any Shares, any one of such Persons may give an effectual receipt for any Distribution.

SHARES

9. Shares and other Securities may be issued at such times, to such Persons, for such consideration and on such terms as the directors may by Resolution of Directors determine.

10. Subject to the provision in these Articles and any Resolution of Shareholders, the unissued Shares shall be at the disposal of the Directors who may, without limiting or affecting any rights previously conferred to the holders of any existing Shares or class of shares, offer, allot, grant options over or otherwise dispose of the Shares to such persons, at such times, for such consideration and upon such terms and conditions as they may by a Resolution of Directors determine.
11. Section 46 of the Act (*Pre-emptive rights*) shall apply to the Company.
12. The Company may issue bonus shares, partly paid shares and nil paid shares.
13. A Share may be issued for consideration in any form, including money, a promissory note, real property, personal property (including goodwill and know-how) or a contract for future services.
14. When the consideration in respect of a Share has been paid, that Share is for all purposes fully paid and non-assessable, but where a Share is not fully paid on issue, or is issued for a promissory note or other written obligation for payment of a debt those shares are subject to forfeiture in the manner prescribed in the Articles.
15. Shares may be issued for such amount of consideration as the Directors may from time to time by Resolution of Directors determine, except that in the case of Share issued with par value, the consideration paid or payable shall not be less than the par value.
16. A Share issued by the Company upon conversion of or in exchange for another Share or a debt obligation or other security in the Company, shall be treated for all purposes as having been issued for money equal to the consideration received or deemed to have been received by the Company in respect of the other Share, debt obligation or security
17. No Shares may be issued for a consideration other than money, unless a Resolution of Directors has been passed stating:
 - (i) the amount to be credited for the issue of the Shares;
 - (ii) their determination of the reasonable present cash value of the non-money consideration for the issue; and
 - (iii) that, in their opinion, the present cash value of the non-money consideration for the issue is not less than the amount to be credited for the issue of the Shares.
18. The Company shall keep a register (the "**register of members**") containing:
 - (i) the names and addresses of the persons who hold Shares;
 - (ii) the number of each class and series of Shares held by each Shareholder;
 - (iii) the date on which the name of each Shareholder was entered in the register of members; and

(iv) the date on which any Eligible person ceased to be a Shareholder.

19. ~~The register of members may be in any such form as the directors may approve, but if it is in magnetic, electronic or other data storage form, the Company must be able to produce legible evidence of its contents. Until the directors otherwise determine, the magnetic, electronic or other data storage form shall be the original register of members.~~
20. A Share is deemed to be issued when the name of the Shareholder is entered in the register of members.

MORTGAGES AND CHARGES OF SHARES

21. Shareholders may mortgage or charge their Shares in the Company and upon satisfactory evidence thereof the Company shall give effect to the terms of any valid mortgage or charge except in so far as it may conflict with any requirements herein contained for consent to the transfer of Shares.
22. In the case of the mortgage or charge of registered Shares there may be entered in the Register of Shareholders of the Company:
- (a) a statement that the Shares are mortgaged or charged;
 - (b) the name of the mortgagee or chargee; and
 - (c) the date on which the aforesaid particulars are entered in the Register of Shareholders.
23. Where particulars of a mortgage or charge are registered, such particulars shall only be cancelled:
- (a) with the consent of the named mortgagee or chargee or anyone authorised to act on his behalf; or
 - (b) upon evidence satisfactory to the Directors of the discharge of the liability secured by the mortgage or charge and the issue of such indemnities as the Directors shall consider necessary or desirable.
24. Whilst particulars of a mortgage or charge are registered, no transfer of any Share comprised therein shall be effected without the written consent of the named mortgagee or chargee or anyone authorised to act on his behalf.

REDEMPTION OF SHARES AND TREASURY SHARES

25. The Company may purchase, redeem or otherwise acquire and hold its own Shares save that the Company may not purchase, redeem or otherwise acquire its own Shares without the consent of Shareholders whose Shares are to be purchased, redeemed or otherwise acquired unless the Company is permitted by the Act or any other provision in the

Memorandum or Articles to purchase, redeem or otherwise acquire the Shares without their consent.

26. The Company may only offer to acquire Shares if at the relevant time the directors determine by Resolution of Directors that immediately after the acquisition the value of the Company's assets will exceed its liabilities and the Company will be able to pay its debts as they fall due.
27. Sections 60 (*Process for acquisition of own shares*), 61 (*Offer to one or more shareholders*) and 62 (*Shares redeemed otherwise than at the option of company*) of the Act shall not apply to the Company.
28. Shares that the company purchases, redeems or otherwise acquires pursuant to this regulation may be cancelled or held as Treasury Shares except to the extent that such shares are not in excess of 50% percent of the issued shares in which case they shall be cancelled but they shall be available for reissue.
29. All rights and obligations attaching a Treasury Share are suspended and shall not be exercised by the Company while it holds the Share as Treasury Share.
30. Treasury Shares may be disposed of by the Company on such terms and conditions (not otherwise inconsistent with these Articles) as the Company may by Resolution of Directors determine. (1)
31. Where Shares are held by a another corporative body of which the Company holds directly or indirectly, shares having more that 50 per cent of the votes in the election of directors of the other body corporate, all rights and obligations attaching to the Shares held by the other body corporate are suspended and shall not be exercised by the other body corporate..

TRANSFER OF SHARES

32. Shares may be transferred by a written instrument of transfer signed by the transferor and containing the name and address of the transferee and, in the case of the transfer of a Share that imposes a liability to the Company on the transferee, the instrument of transfer shall also be signed by the transferee.
33. The Company shall not be required to treat a transferee of a Share as a Shareholder until the transferee's name has been entered in the Register of Shareholders.
34. Subject to these Articles, the Company shall, on receipt of a duly executed instrument of transfer, enter in the Register of Shareholders the name of the transferee of the Share(s) unless the Directors resolve to refuse or delay the registration of the transfer for reasons that shall be specified in the Resolution of Directors.
35. The registration of a transfer of Shares may be suspended and the Register of Shareholders closed at such times and for such periods as the Company may from time to

time by Resolution of Directors determine, provided always that such registration shall not be suspended and the Register of Shareholders shall not be closed for more than 60 days in any period of 12 months.

36. Where the Directors are satisfied that an instrument of transfer has been signed but that the instrument has been lost or destroyed, they may resolve;
- (a) to accept such evidence of the transfer of the Shares as they consider appropriate; and
 - (b) that the transferee's name should be entered in the Register of Shareholders, notwithstanding the absence of the instrument of transfer.

TRANSMISSION OF SHARES

37. The executor or administrator of a deceased Shareholder, the guardian of an incompetent Shareholder, the trustee of a bankrupt Shareholder or liquidator or administrator or receiver of an insolvent Shareholder shall be the only person recognised by the Company as having any title to the Shares of that Shareholder but none of them shall be entitled to exercise any rights as a Shareholder until they have complied with the procedures set out in the next following two Regulations.

38. Any person becoming entitled by operation of law or otherwise to a Share or Shares in consequence of the death, incompetence or bankruptcy of any Shareholder may be registered as a Shareholder upon such evidence being produced as may reasonably be required by the Directors. An application by any such person to be registered as a Shareholder shall be deemed to be a transfer of Shares of the deceased, incompetent or bankrupt Shareholder and the Directors shall treat it as such.

39. Any person who has become entitled to a Share or Shares in consequence of the death, incompetence or bankruptcy of any Shareholder may, instead of being registered himself, request in writing that some person to be named by him be registered as the transferee of such Share or Shares and such request shall likewise be treated as if it were a transfer.

40. What amounts to incompetence on the part of a person is a matter to be determined by the court having regard to all the relevant evidence and the circumstances of the case.

FORFEITURE

41. Where Shares are not fully paid on issue, or are issued for a promissory note or other written obligation for payment of a debt have been issued subject to forfeiture, the following provisions shall apply.
42. Written notice of a call specifying a date for payment to be made in respect of a Share or under the promissory note or other written obligation for payment of a debt shall be served on a Shareholder who defaults in making payment in respect of a Share whether pursuant to a promissory note or other written obligation for payment of a debt or otherwise.
43. The written notice referred to in the immediately preceding Regulation shall:
 - (a) name a further date not earlier than the expiration of 14 days from the date of service of the notice on or before which the payment required by the notice is to be made; and
 - (b) contain a statement that in the event of non-payment at or before the time named in the notice the Shares, or any of them, in respect of which payment is not made will be liable to be forfeited.
44. Where a written notice has been issued under these Regulations and the requirements have not been complied with, the Directors may at any time before tender of payment forfeit and cancel the Shares to which the notice relates.
45. The Company is under no obligation to refund any moneys to the Shareholder whose Shares have been forfeited and cancelled pursuant to these Regulations. Upon forfeiture and cancellation of the Shares the Shareholder is discharged from any further obligation to the Company with respect to the Shares forfeited and cancelled.

MEETINGS AND CONSENTS OF SHAREHOLDERS

46. The Directors of the Company may convene meetings of the Shareholders of the Company at such times and in such manner and places within or outside the British Virgin Islands as the Directors consider necessary or desirable, however, the failure to satisfy this Regulation does not invalidate the meeting.
47. Upon the written request of Shareholders holding thirty (30) percent or more of the outstanding Shares entitled to vote in the Company on the matter for which the meeting is being requested the Directors shall convene a meeting of Shareholders.
48. The Directors shall give not less than seven (7) days notice of meetings of Shareholders to those persons whose names on the date the notice is given appear as Shareholders in the Register of Shareholders of the Company and are to vote at the meeting

49. The Directors convening a meeting may fix the date notice is given of a meeting of shareholders, or such other date as may be specified in the notice, as the record date for determining those shareholders that are entitled to vote at a meeting.

50. A meeting of Shareholders held in contravention of the notice requirements set out above is valid if Shareholders holding not less than a ninety (90) percent majority of;

- (a) the total number of Shares entitled to vote on all matters to be considered at the meeting; or
- (b) a ninety (90) percent majority of the votes of each class of Shares where Shareholders are entitled to vote thereon as a class together with not less than an absolute majority of the remaining votes,

? have waived notice of the meeting and for this purpose presence at the meeting shall be deemed to constitute waiver.

51. The inadvertent failure of the Directors to give notice of a meeting to a Shareholder, or the fact that a Shareholder has not received notice, does not invalidate the meeting.

52. A Shareholder may be represented at a meeting of Shareholders by a proxy who may speak and vote on behalf of the Shareholder.

53. The instrument appointing a proxy shall be produced at the place appointed for the meeting before the time for holding the meeting at which the person named in such instrument proposes to vote.

54. An instrument appointing a proxy shall be in substantially the following form or such other form as the chairman of the meeting shall accept as properly evidencing the wishes of the Shareholder appointing the proxy.

I/We _____ being a Shareholder of
the above Company with _____ Shares HEREBY APPOINT
_____ of _____
or failing him _____ of _____ to be
my/our proxy to vote for me/us at the meeting of Shareholders to be held on the _____
day of _____ and, _____ at any adjournment thereof.
(Any restrictions on voting to be inserted here)

Signed this _____ day of _____

Shareholder

55. The following shall apply in respect of joint ownership of Shares:

- (a) if two or more persons hold Shares jointly each of them may be present in person or by proxy at a meeting of Shareholders and may speak as a Shareholder;

- (b) if only one of the joint owners is present in person or by proxy he may vote on behalf of all joint owners; and
 - (c) if two or more of the joint owners are present in person or by proxy they must vote as one.
56. A Shareholder shall be deemed to be present at a meeting of Shareholders if he participates by telephone or other electronic means and all Shareholders participating in the meeting are able to hear each other.
57. A meeting of Shareholders is properly constituted, for all purposes, if at the commencement of the meeting, there are present in person or by proxy Shareholders entitled to exercise at least fifty (50) percent of the voting rights of the Shares of each class or series of Shares thereon and the same proportion of the votes remaining votes entitled to vote on resolutions of Shareholders to be considered at the meeting. If a quorum be present, notwithstanding the fact that such quorum may be represented by only one person, then such person may resolve any matter and a certificate signed by such person accompanied where such person be a proxy by a copy of the proxy form shall constitute a valid Resolution of Shareholders.
58. If within two hours from the time appointed for the meeting a quorum is not present, the meeting, if convened upon the requisition of Shareholders, shall be dissolved; in any other case it shall stand adjourned to the next business day at the same time and place or to such other time and place as the Directors may determine, and if at the adjourned meeting there are present within one hour from the time appointed for the meeting in person or by proxy not less than one third of the votes of the Shares or each class or series of Shares entitled to vote on the resolution to be considered by the meeting, those present shall constitute a quorum but otherwise the meeting shall be dissolved.
59. At every meeting of Shareholders, the chairman of the Board of Directors shall preside as chairman of the meeting. If there is no chairman of the Board of Directors or if the chairman of the Board of Directors is not present at the meeting, the Shareholders present shall choose someone of their number to be the chairman. If the Shareholders are unable to choose a chairman for any reason, then the person representing the greatest number of voting Shares present in person or by prescribed form of proxy at the meeting shall preside as chairman failing which the oldest individual Shareholder or representative of a Shareholder present shall take the chair.
60. The chairman may, with the consent of the meeting, adjourn any meeting from time to time, and from place to place, but no business shall be transacted at any adjourned meeting other than the business left unfinished at the meeting from which the adjournment took place.
61. At any meeting of the Shareholders the chairman shall be responsible for deciding in such manner as he shall consider appropriate whether any resolution has been carried or not and the result of his decision shall be announced to the meeting and recorded in the minutes thereof. If the chairman shall have any doubt as to the outcome of any resolution put to the vote, he shall cause a poll to be taken of all votes cast upon such resolution, but

if the chairman shall fail to take a poll then any Shareholder present in person or by proxy who disputes the announcement by the chairman of the result of any vote may immediately following such announcement demand that a poll be taken and the chairman shall thereupon cause a poll to be taken. If a poll is taken at any meeting, the result thereof shall be duly recorded in the minutes of that meeting by the chairman.

62. Any person other than an individual shall be regarded as one Shareholder and subject to the provisions of the following Article the right of any individual to speak for or represent such Shareholder shall be determined by the law of the jurisdiction where, and by the documents by which, the person is constituted or derives its existence. In case of doubt, the Directors may in good faith seek legal advice from any qualified person and unless and until a court of competent jurisdiction shall otherwise rule, the Directors may rely and act upon such advice without incurring any liability to any Shareholder.

63. Any person other than an individual which is a Shareholder of the Company may by resolution of its Directors or other governing body authorise such person as it thinks fit to act as its representative at any meeting of the Company or of any class of Shareholders of the Company, and the person so authorised shall be entitled to exercise the same powers on behalf of the person which he represents as that person could exercise if it were an individual Shareholder of the Company.

64. The chairman of any meeting at which a vote is cast by proxy or on behalf of any person other than an individual may call for a notarially certified copy of such proxy or authority which shall be produced within 7 days of being so requested or the votes cast by such proxy or on behalf of such person shall be disregarded.

65. Directors of the Company may attend and speak at any meeting of Shareholders of the Company and at any separate meeting of the holders of any class or series of Shares in the Company.

66. An action that may be taken by the Shareholders at a meeting may also be taken by a Resolution of Shareholders consented to in writing or by telex, telegram, cable, facsimile or other written electronic communication, without the need for any notice, but if any Resolution of Shareholders is adopted otherwise than by the unanimous written consent of all Shareholders, a copy of such resolution shall forthwith be sent to all Shareholders not consenting to such resolution. The consent may be in the form of counterparts in like form each counterpart being signed by one or more Shareholders.

67. If the Company shall have only one Shareholder the provisions herein contained for meetings of the Shareholders shall not apply and in lieu of minutes of a meeting shall record in writing and sign a note or memorandum of all matters requiring a Resolution of Shareholders. Such a note or memorandum shall constitute sufficient evidence of such resolution for all purposes.

DIRECTORS

68. The first directors of the Company shall be appointed by the first registered agent within 6 months of the incorporation of the Company and thereafter, the directors shall be elected by Resolution of Shareholders or by Resolution of Directors for such terms as the Shareholders or directors determine
69. No person shall be appointed as director of the Company unless he has consent in writing to act as a director
- 70 61. The minimum number of directors shall be one and the maximum number shall be 12.
62. Each Director shall hold office for the term, if any, fixed by the Resolution of Shareholders or Directors, as the case may be, appointing him. In the case of a Director who is an individual the term of office of a Director shall terminate on the Director's death, resignation or removal. The bankruptcy of a Director or the appointment of a liquidator, administrator or receiver of a corporate Director shall terminate the term of office of such Director.
63. A Director may be removed from office,
(a) with or without cause, by a Resolution of Shareholder by a resolution passed under this Regulation may only be passed at a meeting called for the purpose of removing the Director or for purposes including the removal of the Director, or by written resolution passed by at least seventy five (75) percent of the Shareholder, or Directors, as the case may be entitled to vote; or
(b) with caused, by a Resolution of Directors passed at a meeting of directors called for the purpose of removing the director or for the purposes including the removal of a director.
64. A Director may resign his office by giving written notice of his resignation to the Company and the resignation shall have effect from the date the notice is received by the Company or from such later date as may be specified in the notice.
65. A vacancy in the Board of Directors may be filled by a Resolution of Shareholders or by a resolution of a majority of the remaining Directors
66. The directors may at any time appoint any person to be a director either to fill a vacancy in the Board of Directors or as an addition to the existing directors. Where the directors appoint a person to fill a vacancy, the term shall not exceed the term that remained when the person who has ceased to be a director ceased to hold the office.
67. A vacancy in relation to directors occurs if a director dies or otherwise ceases to hold office prior to the expiration of his term of office.

68. With the prior or subsequent approval by a Resolution of Shareholders, the Directors may, by a Resolution of Directors, fix the emoluments of Directors ~~with respect to services to be rendered in any capacity to the Company.~~
69. A Director shall not require a Share qualification, and may be an individual or a company.
70. The Company shall keep a register of Directors containing:
- (a) the names and addresses of the persons who are Directors of the Company;
 - (b) the date on which each person whose name is entered in the register was appointed as a Director of the Company; and
 - (c) the date on which each person named as a Director ceased to be a Director of the Company.
71. A copy of the register of Directors shall be kept at the registered office of the Company.
72. The Register of Directors may be kept in any such form as the directors may approve, but if it is in magnetic, electronic or other data storage form, the Company must be able to produce legible evidence of its contents. Until a Resolution of Directors determining otherwise is passed, the magnetic electronic or other data storage shall be the original register of director

POWERS OF DIRECTORS

73. The business and affairs of the Company shall be managed by, or be under the direction or supervision of, the Directors who may pay all expenses incurred preliminary to and in connection with the formation and registration of the Company and may exercise all such powers of the Company as are not by the Act or by the Memorandum or these Articles required to be exercised by the Shareholders of the Company
74. The Directors may, by a Resolution of Directors, appoint any person, including a person who is a Director, to be an officer or agent of the Company. An agent of the Company shall have such powers and authority of the directors, including the power and authority to affix the Seal, as are set forth in the Articles or in the Resolution of Directors appointing the agent, except that no agent has any power or authority with respect to the matter specified in Section 95.
75. Every officer or agent of the Company has such powers and authority of the Directors, including the power and authority to affix the Seal, as are set forth in these Articles or in the Resolution of Directors appointing the officer or agent, except that no officer or agent has any power or authority with respect to the matters requiring a Resolution of Directors under the Act or these Articles.

76. Any Director which is a body corporate may appoint any person its duly authorised representative for the purpose of representing it at meetings of the Board of Directors or with respect to unanimous written consents.
77. The continuing Directors may act notwithstanding any vacancy in their body, save that if their number is reduced below the number fixed by or pursuant to these Articles as the necessary quorum for a meeting of Directors, the continuing Directors or Director may appoint Directors to fill any vacancy that has arisen or summon a meeting of Shareholders.
78. The Directors may by Resolution of Directors exercise all the powers of the Company to borrow money and to mortgage or charge its undertakings and property or any part thereof, to issue debentures, debenture stock and other securities whenever money is borrowed or as security for any debt, liability or obligation of the Company or of any third party.
79. All cheques, promissory notes, drafts, bills of exchange and other negotiable instruments and all receipts for monies paid to the Company, shall be signed, drawn, accepted, endorsed or otherwise executed, as the case may be, in such manner as shall from time to time be determined by Resolution of Directors.
80. The Directors may from time to time and at any time by power of attorney appoint any company, firm or person or body of persons whether appointed directly or indirectly by the Directors, to be the attorney or attorneys of the Company for such purposes and with such powers, authorities and discretions (not exceeding those vested in or exercisable by the Directors under these Articles) and for such period and subject to such conditions as they may think fit and any such power of attorney may contain such provisions for the protection and convenience of persons dealing with such attorney or attorneys as the Directors may think fit and may also authorise any such attorney or attorneys to delegate all or any powers, authorities and discretions vested in them.
81. For the purposes of Section 175 of the Act (Disposition of assets), the Directors have the power to sell, transfer, lease, exchange or otherwise dispose of the assets of the Company, without restriction and without complying with the provisions of section 175.

DUTIES OF DIRECTORS

82. Subject to this Regulation, the Directors when exercising their powers or performing their duties, shall act honestly and in good faith with a view to the best interests of the Company.
83. Notwithstanding the foregoing:
- (a) where the Company is a wholly owned subsidiary, the Directors may, when exercising their powers or performing their duties, act in a manner which they

believe to be in the best interest of the Company's holding company, even though it may not be in the best interests of the Company;

- (b) where the Company is a subsidiary, but not a wholly owned subsidiary, the Directors may, when exercising their powers or performing their duties, and with the prior agreement of the shareholders other than the holding company, act in a manner which they believe to be in the best interest of the Company's holding company, even though it may not be in the best interests of the Company;
- (c) where the shareholders of the company are carrying out a joint venture, the Directors may, when exercising their powers or performing their duties in connection with the carrying out of the joint venture, act in a manner which they believe to be in the best interest of a Shareholder or Shareholders, even though it may not be in the best interests of the Company.

PROCEEDINGS OF DIRECTORS

- 84. The Directors of the Company or any committee thereof may meet at such times and in such manner and places within or outside the British Virgin Islands as the Directors may determine to be necessary or desirable and for the avoidance of doubt any one Director may call a meeting of Directors, however, the failure to satisfy this Regulation does not invalidate the meeting.
- 85. A Director shall be deemed to be present at a meeting of Directors if he participates by telephone or other electronic means and all Directors participating in the meeting are able to hear each other.
- 86. A Director shall be given not less than 3 days notice of meetings of Directors, but a meeting of Directors held without 3 days notice having been given to all Directors shall be valid if all the Directors entitled to vote at the meeting who do not attend, waive notice of the meeting; and for this purpose, the presence of a Director at the meeting shall be deemed to constitute waiver on his part. The inadvertent failure to give notice of a meeting to a Director, or the fact that a Director has not received the notice, does not invalidate the meeting.
- 87. A Director may by a written instrument appoint an alternate who need not be a Director and an alternate is entitled to attend meetings in the absence of the Director who appointed him and to vote or consent in the place of the Director.
- 88. A meeting of Directors is duly constituted for all purposes if at the commencement of the meeting there are present in person or by alternate not less than one half of the total number of Directors, unless there are only two Directors in which case the quorum shall be two.
- 89. If the Company shall have only one Director the provisions herein contained for meetings of the Directors shall not apply but such sole Director shall have full power to represent and act for the Company in all matters as are not by the Act or the Memorandum or these Articles required to be exercised by the Shareholders of the Company and in lieu of

minutes of a meeting shall record in writing and sign a note or memorandum of all matters requiring a Resolution of Directors. Such a note or memorandum shall constitute sufficient evidence of such resolution for all purposes.

90. At every meeting of the Directors the chairman of the Board of Directors shall preside as chairman of the meeting. If there is no chairman of the Board of Directors or if the chairman of the Board of Directors is not present at the meeting the vice chairman of the Board of Directors shall preside. If there is no vice chairman of the Board of Directors or if the vice chairman of the Board of Directors is not present at the meeting the Directors present shall choose someone of their number to be chairman of the meeting.
91. An action that may be taken by the Directors or a committee of Directors at a meeting may also be taken by a Resolution of Directors or a committee of Directors consented to in writing or by telex, telegram, cable, facsimile or other written electronic communication by all Directors or all members of the committee, as the case may be, without the need for any notice. The consent may be in the form of counterparts, each counterpart being signed by one or more Directors. If the consent is in one or more counterparts, and the counterparts bear different dates, then the resolution shall take effect on the date upon which the last director has consented to the resolution by signed counterparts.
92. The Directors shall cause the following corporate records to be kept:
 - (a) minutes of all meetings of Directors, Shareholders, committees of Directors, committees of officers and committees of Shareholders; and
 - (b) copies of all resolutions consented to by Directors, Shareholders, committees of Directors, committees of officers and committees of Shareholders.
93. The books, records and minutes shall be kept at the place that the Directors by Resolution of Directors determine.

COMMITTEES

94. The Directors may, by a Resolution of Directors, designate one or more committees, each consisting of one or more Directors and delegate one or more of their powers, including the power to affix the Seal to the committee.
95. Each committee of Directors has such powers, and authorities of the Directors, including the power and authority to affix the Seal, as are set forth in the Resolution of Directors establishing the committee, except that no committee has any power or authority;
 - (a) to amend the Memorandum or these Articles;
 - (b) to designate committees of Directors;
 - (c) to delegate powers to a committee of Directors;

- (d) to appoint Directors;
- (e) to appoint agents;
- (f) to approve a plan of merger, consolidation or arrangement; or
- (g) to make a declaration of solvency or approve a liquidation plan.

96. The meetings and proceedings of each committee of Directors consisting of 2 or more Directors shall be governed *mutatis mutandis* by the provisions of these Articles regulating the proceedings of Directors so far as the same are not superseded by any provisions in the resolution establishing the committee.

OFFICERS

97. The Company may by Resolution of Directors appoint officers of the Company at such times as shall be considered necessary or expedient. Such officers may consist of a chairman of the Board of Directors, a vice chairman of the Board of Directors, President and one or more Vice Presidents, Secretaries and Treasurers and such other officers as may from time to time be deemed desirable. Any number of offices may be held by the same person.
98. The officers shall perform such duties as shall be prescribed at the time of their appointment subject to any modification in such duties as may be prescribed thereafter by Resolution of Directors or Resolution of Shareholders, but in the absence of any specific allocation of duties it shall be the responsibility of the chairman of the Board of Directors to preside at meetings of Directors and Shareholders, the vice chairman to act in the absence of the chairman, the President to manage the day to day affairs of the Company, the Vice Presidents to act in order of seniority in the absence of the President but otherwise to perform such duties as may be delegated to them by the President, the Secretaries to maintain the Register of Shareholders, minute books and records (other than financial records) of the Company and to ensure compliance with all procedural requirements imposed on the Company by applicable law, and the Treasurer to be responsible for the financial affairs of the Company.
99. The emoluments of all officers shall be fixed by Resolution of Directors.
100. The officers of the Company shall hold office until their successors are duly elected and qualified, but any officer elected or appointed by the Directors may be removed at any time, with or without cause, by Resolution of Directors. Any vacancy occurring in any office of the Company may be filled by Resolution of Directors.

CONFLICT OF INTERESTS

101. A Director of the Company shall forthwith after becoming aware of the fact that he is interested in a transaction entered into or to be entered into by the Company, disclose the interest all others directors in Company.

102. For the purposes of Section 101 a disclosure to all other directors to the effect that a director is a member, director or officer of another named entity or has a fiduciary relationship with respect to the entity or a named individual and is to be regarded as interested in any transaction which may, after the date of the entry or disclosure, be entered into with that entity or individual, is a sufficient disclosure of interest in relation to that transaction.
103. Notwithstanding the previous Regulation, a transaction entered into by the Company is not voidable by the Company if;
- (a) the material facts of the interest of the Director in the transaction are known by the Shareholders entitled to vote at a meeting of Shareholders and the transaction is approved or ratified by a Resolution of Shareholders; or
 - (b) the Company received fair value for the transaction, and such determination of fair value is made on the basis of the information known to the Company and the interested Director at the time that the transaction was entered into.
104. A Director of a Company who is interested in a transaction entered into or to be entered into by the Company may;
- (a) vote on a matter relating to the transaction;
 - (b) attend a meeting of Directors at which the matter relating to the transaction arises and be included among the Directors present at the meeting for the purpose of a quorum; and
 - (c) sign a document on behalf of the company, or do any other thing in his capacity as a Director, that relates to the transaction.

And, subject to the compliance with the Act shall not, by reason of his office be accountable to the Company for any benefit which he derives from such transaction and no such transaction shall be liable to be avoided on the grounds of any such interest or benefits.

REGISTER OF CHARGES

105. The Company shall maintain at the office of its Registered Agent a Register of Charges in which there shall be entered the following particulars regarding each mortgage, charge and other encumbrance created by the Company:
- (a) date of creation of the charge;
 - (b) a short description of the liability secured by the charge;
 - (c) a short description of the property charged;

- (d) the name and address of the trustee for the security, or if there is no such trustee, the name and address of the chargee;
- (e) unless the charge is a security to bearer, the name and address of the holder of the charge; and
- (f) details of any prohibition or restriction, if any, contained in the instrument creating the charge on the power of the Company to create any future charge ranking in priority to or equally with the charge.

INDEMNIFICATION

106. Subject to the limitations hereinafter provided the Company may indemnify against all expenses, including legal fees, and against all judgements, fines and amounts paid in settlement and reasonably incurred in connection with legal, administrative or investigative proceedings any person who:
- (a) is or was a party or is threatened to be made a party to any threatened, pending or completed proceedings, whether civil, criminal, administrative or investigative, by reason of the fact that the person is or was a Director, an officer, agent or a liquidator of the Company; or
 - (b) is or was, at the request of the Company, serving as a Director, officer, agent or liquidator of, or in any other capacity is or was acting for, another company or a partnership, joint venture, trust or other enterprise.
107. The indemnity in Section 106 only applies if such person acted honestly and in good faith with a view to the best interests of the Company and, in the case of criminal proceedings, the Person had no reasonable cause to believe that his conduct was unlawful.
108. The decision of the Directors as to whether the Person acted honestly and in good faith and with a view to the best interests of the Company and as to whether such person had no reasonable cause to believe that his conduct was unlawful, is in the absence of fraud, sufficient for the purposes of these Articles, unless a question of law is involved.
109. The termination of any proceedings by any judgement, order, settlement, conviction or the entering of a *nolle prosequi* does not, by itself, create a presumption that the Indemnifiable Person did not act honestly and in good faith and with a view to the best interests of the Company or that such person had reasonable cause to believe that his conduct was unlawful.
110. The Company purchased and maintain insurance in relation to any person who is or was a director, officer or liquidator of the Company, or who at request of the Company is or was serving as a director, officer or liquidator of, or in any other capacity is or was acting for, another company or a partnership, joint venture, trust or other enterprise, against any liability asserted against the person and incurred by the person in that capacity, whether

or not the Company has or would have had the power to indemnify the person against the liability as provided in the Articles.

SEAL

111. The Directors shall provide for the safe custody of the Seal and for an imprint thereof to be kept at the Registered Office. The Seal when affixed to any written instrument shall be witnessed by a Director or any other person so authorised from time to time by Resolution of Directors. The Directors may provide for a facsimile of the Seal and of the signature of any Director or authorised person which may be reproduced by printing or other means on any instrument and it shall have the same force and validity as if the Seal had been affixed to such instrument and the same had been signed as hereinbefore described.

DISTRIBUTIONS BY WAY OF DIVIDENDS

112. The Company may, from time to time, by a Resolution of Directors authorise a Distribution by the Company at a time, and of an amount, and to any Shareholders it thinks fit if they are satisfied, on reasonable grounds, that immediately after the Distribution
- (a) the value of the Company's assets will exceed its liabilities; and
 - (b) the Company will be able to pay its debts as they due.
113. Distributions made be paid in money, shares or other property.
114. Notice of any Distribution that may have been authorised shall be given to each Shareholder in the manner hereinafter mentioned and all Distributions unclaimed for 3 years after having been declared may be forfeited by Resolution of Directors for the benefit of the Company.
115. No Distribution shall bear interest as against the Company and no Distribution shall be authorised or made on Treasury Shares.

ACCOUNTS

116. The Company shall keep such accounts and records that are sufficient to show and explain the Company's transactions; and will at any time, enable the financial position of the Company to be determined with reasonable accuracy.
117. The Company may by Resolution of Shareholders call for the directors to prepare periodically and make available a profit and lost account and balance sheet. The profit and loss account and balance sheet shall be drawn up so as to give respectively a true and fair view of the assets and liabilities of the Company as at the end of a fiscal year.

118. The Company may by Resolution of Shareholders call for the accounts to be examined by auditors in which event the following provisions shall apply to the appointment and activities of the auditors.
119. The first auditors shall be appointed by Resolution of Directors; subsequent auditors shall be appointed by a Resolution of Shareholders.
120. The auditors may be Shareholders of the Company but no Director or other officer shall be eligible to be an auditor of the Company during his continuance in office.
121. The remuneration of the auditors of the Company:
- (a) in the case of auditors appointed by the Directors, may be fixed by Resolution of Directors;
 - (b) subject to the foregoing, shall be fixed by Resolution of Shareholders or in such manner as the Company may by Resolution of Shareholders determine.
122. The auditors shall examine each profit and loss account and balance sheet required to be served on every Shareholder of the Company or laid before a meeting of the Shareholders of the Company and shall state in a written report whether or not:
- (a) in their opinion the profit and loss account and balance sheet give a true and fair view respectively of the profit and loss for the period covered by the accounts, and of the state of affairs of the Company at the end of that period;
 - (b) all the information and explanations required by the auditors have been obtained.
123. The report of the auditors shall be annexed to the accounts and shall be read at the meeting of Shareholders at which the accounts are laid before the Company or shall be served on the Shareholders.
124. Every auditor of the Company shall have a right of access at all times to the books of account and vouchers of the Company, and shall be entitled to require from the Directors and officers of the Company such information and explanations as he thinks necessary for the performance of the duties of the auditors.
125. The auditors of the Company shall be entitled to receive notice of, and to attend any meetings of Shareholders of the Company at which the Company's profit and loss account and balance sheet are to be presented.

NOTICES

126. Any notice, information or written statement to be given by the Company to Shareholders may be served in any way by which it can reasonably be expected to reach each Shareholder or by mail addressed to each Shareholder at the address shown in the Register of Shareholders.

127. Any summons, notice, order, document, process, information or written statement to be served on the Company may be served by leaving it, or by sending it by registered mail addressed to the Company, at its registered office, or by leaving it with, or by sending it by registered mail to, the registered agent of the Company.
128. Service of any summons, notice, order, document, process, information or written statement to be served on the Company may be proved by showing that the summons, notice, order, document, process, information or written statement was delivered to the registered office or the registered agent of the Company or that it was mailed in such time as to admit to its being delivered to the registered agent of the Company in the normal course of delivery within the period prescribed for service and was correctly addressed and the postage was prepaid.

VOLUNTARY WINDING UP AND DISSOLUTION

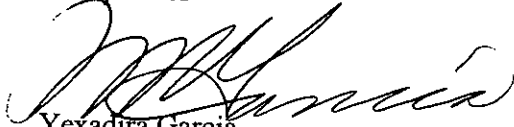
The Company may by a Resolution of Shareholders or by a Resolution of Directors appoint a voluntarily liquidator.

CONTINUATION

129. The Company may by Resolution of Shareholders or by resolution passed unanimously by all Directors of the Company continue as a company incorporated under the laws of a jurisdiction outside the British Virgin Islands in the manner provided under those laws.

We, **ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED** of Vanterpool Plaza, Wickhams Cay I, 2nd Floor, Road Town, Tortola, British Virgin Islands for the purpose of incorporating a BVI Business Company under the laws of the British Virgin Islands hereby sign these Articles of Association this 5th day of January 2006.

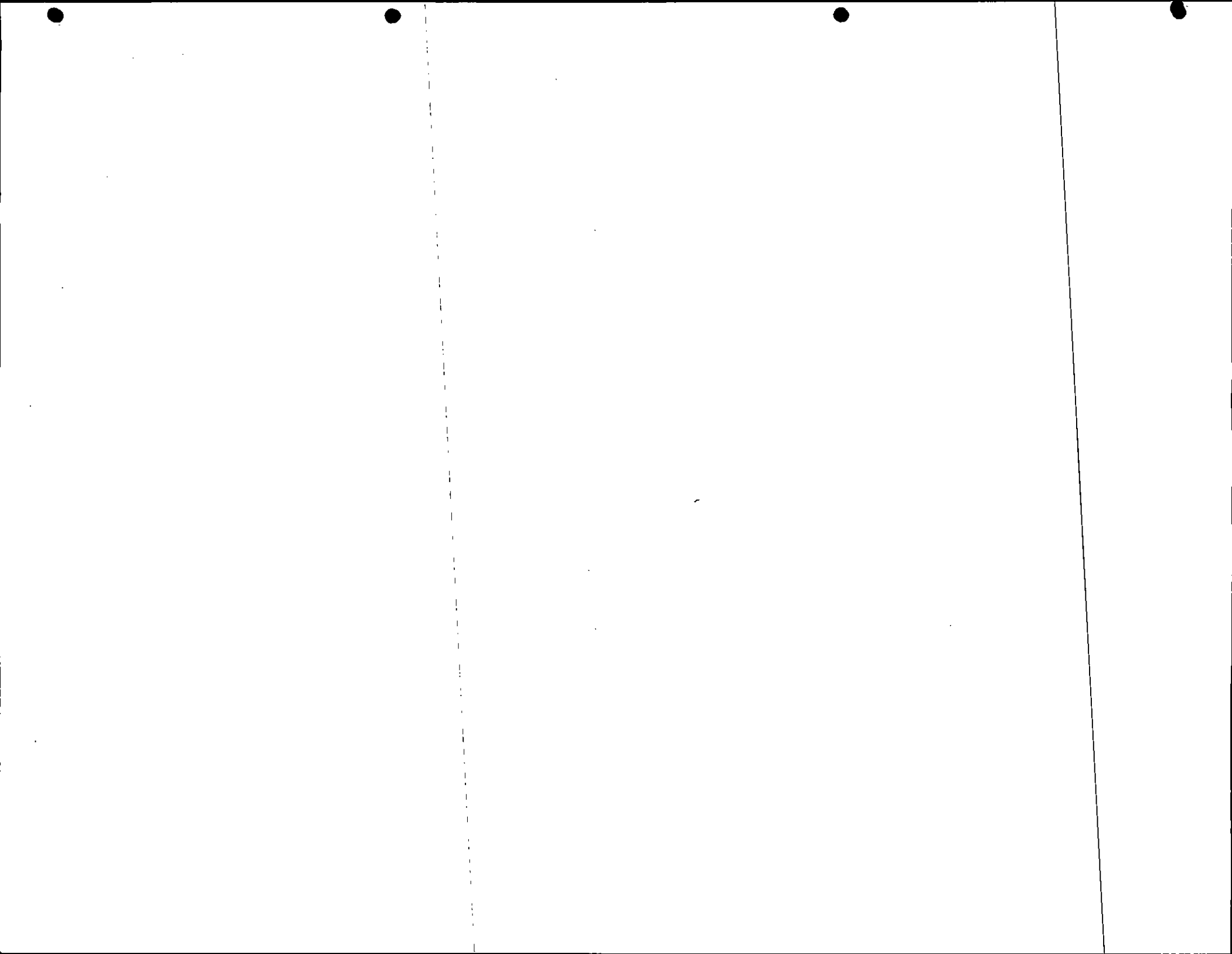
Incorporator



Yexadira Garcia

Authorised Signatory

Icaza, Gonzalez-Ruiz & Aleman (BVI) Trust Limited



Na osnovu člana 64-79 Zakona o privrednim društvima (Sl.list RCG 6/2002) i člana 5. i člana 6. Ugovora o prenosu udjela u Društvu sa ograničenom odgovornošću za proizvodnju, promet i usluge, export - import " **Overseas Assets Managment** " iz **Podgorice**, osnivač jednočlanog društva sa ograničenom odgovornošću - " **Tangril Equites Ltd** ", **adresa Vanderpool Plaza, 2 nd floor, Wickams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands**, dana 22.08.2006. god., donosi:

STATUT

JEDNOČLANOG DRUŠTVA SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU

- promjena osnivača -

OSNOVNE ODREDBE

Član 1.

Na osnovu Odluke o osnivanju Društva i Zakona o privrednim društvima, društvo " **Overseas Assets Managment** " je organizovano kao privredno društvo, a oblik Društva je **DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU**. (u daljem tekstu Društvo.)

Član 2.

Društvo je osnovano i traje na neodređeno vrijeme i to sve dok postoje ekonomski i zakonski uslovi za obavljanje djelatnosti i njegovo postojanje.

Član 3.

Društvo je dužno da posluje u skladu sa zakonom, dobrim poslovnim običajima i moralom.

NAZIV DRUŠTVA

Član 4.

Naziv Društva je:

" **Overseas Assets Managements** " **društvo sa ograničenom odgovornošću za proizvodnju, promet i usluge.**

Skraćeni naziv Društva je " **Overseas Assets Managment** " **d.o.o.**

Izvršni direktor može izvršiti promjenu naziva Društva uz obavezu upisa promjene u Centralni registar Privrednog suda u Podgorici.

SJEDIŠTE DRUŠTVA I ADRESA NA KOJU SE ŠALJU ZVANIČNI DOPISI

Član 5.

Sjedište društva i adresa na koju se šalju zvanični dopisi je: **Poslovni centar – Kruševac, Cetinjski put bb, 81000 Podgorica.**

Izvršni direktor ili lice koje on ovlasti može izvršiti promjenu sjedišta Društva uz obavezu upisa promjene u Centralni registar Privrednog suda u Podgorici.

DJELATNOST DRUŠTVA

Član 6.

Osnovna djelatnost društva je: **55110 – Hoteli i moteli sa restoranom**

Društvo će obavljati sledeće djelatnosti :

01412 – Uređenje i održavanje parkova, zelenih i rekreacionih površina

01413 – Ostale poljoprivredne djelatnosti

03020 – Iskorišćavanje i upotreba uglja

03030 – Zaštita od štetnog dejstva voda

03040 – Zaštita voda od zagađivača

10100 - Vađenje i briketiranje kamenog uglja

10201 – Vađenje i briketiranje mrkog uglja

10202 – Vađenja i briketiranje lignata

10300 – Vađenje i briketiranje treseta

11101 – Vađenje sirove nafte

11102 – Vađenje prirodnog gasa

13100 – Vađenje ruda gvožđa

13201 – Vađenje boksita

13202 – Vađenje ruda olova i cinka

13203 – Vađenje ruda bakra

13204 – Vađenje ruda i ostalih obojenih metala

14110 – Vađenje kamena za građevinarstvo
15860 – Prerada čaja i kafe
17401 – Proizvodnja rublja za domaćinstvo
18210 – Proizvodnja radne odjeće
18220 – Proizvodnja ostale odjeće
18230 – Proizvodnja rublja
18240 – Proizvodnja ostalih odjevnih predmeta i pribora
20300 – Proizvodnja građevinske stolarije i elemenata
25230 – Proizvodnja predmeta za građevinarstvo od plastičnih masa
26400 – Proizvodnja opeke, crijepa i proizvoda za građevinarstvo od pečene gline
26610 – Proizvodnja proizvoda od betona za građevinske svrhe
27101 – Proizvodnja gvožđa
27102 – Proizvodnja čelika
27310 – Hladno vučenje čelika
27351 – Ostala primarna prerada gvožđa i čelika
27411 – Proizvodnja plemenitih metala
27412 – Prerada plemenitih metala
27431 – Proizvodnja olova
27433 – Proizvodnja cinka
27441 – Proizvodnja bakra
27453 – Proizvodnja nepomenutih obojenih metala
27454 – Prerada ostalih obojenih metala
27510 – Livenje gvožđa
27520 – Livenje čelika
28110 – Proizvodnja metalnih konstrukcija i dijelova konstrukcije
28120 – Proizvodnja metalnih proizvoda za građevinarstvo
28520 – Opšti mašinski radovi
29210 – Proizvodnja industrijskih peći i gorionika
29400 – Proizvodnja alatnih mašina
29510 – Proizvodnja mašina za metalurgiju
29520 – Proizvodnja mašina za rudnike, kamenolome i građevinarstvo
31500 – Proizvodnja sijalica i uređaja za osvjetljavanje
31622 – Proizvodnja elektroinstalacionog materijala i ostale elektro opreme
32100 – Proizvodnja elektronskih lampi i cijevi
35201 – Proizvodnja šinskih vozila
35202 – Opravka šinskih vozila
45110 – Rušenje, razbijanje objekata.zemljani radovi
45210 – Grubi građevinski radovi i specifični radovi niskogradnje
45220 – Montaža krovnih konstrukcija i pokrivanje krovova
45230 – Izgradnja saobraćajnica, pista i sl.
45250 – Ostali građevinski radovi, uključujući i specijalizovane radove
45410 – Malterisanje
45420 – Ugradnja stolarije

45310 – Postavljanje električnih instalacija i opreme
45320 – Izolacioni radovi
45330 – Postavljanje cjevnih instalacija
45340 – Ostali instalacioni radovi
45430 – Postavljanje podnih i zidnih obloga
45440 – Bojenje i zastakljivanje
45450 – Ostali završni radovi
45500 – Iznajmljivanje građevinske opreme
50100 – Prodaja motornih vozila
50200 – Održavanje i opravka motornih vozila
50300 – Prodaja dijelova i pribora za motorna vozila
51110 – Posredovanje u prodaji poljoprivrednih sirovina, živih životinja,
 tekstilnih sirovina i poluproizvoda
51120 – Posredovanje u prodaji goriva, metala i industrijskih hemikalija
51130 – Posredovanje u prodaji drvne građe i građevinskog materijala
51140 – Posredovanje u prodaji mašina, industrijske opreme, brodova i
 aviona
51160 – Posredovanje u prodaji tekstila, odjeće, obuće i predmeta od
 kože
51150 – Proizvodnja u prodaji namještaja i sl.
51170 – Posredovanje u prodaji hrane pića i duvana
51180 – Posredovanje u specijalizovanoj prodaji posebnih proizvoda ili
 grupe proizvoda na drugom mjestu nepomenute
51190 – Posredovanje u prodaji raznovrsnih proizvoda
51210 – Trgovina na veliko zrnastim proizvodima, semenjem i hranom
 za životinje
51220 – Trgovina na veliko cvijećem i rastinjem
51230 – Trgovina na veliko živim životinjama
51250 – Trgovina na veliko hranom pićima i duvanom
51310 – Trgovina na veliko voćem i povrćem
51320 – Trgovina na veliko mesom i proizvodima od mesa
51330 – Trgovina na veliko mliječnim proizvodima, jajima, jestivim uljima i mastima
51340 – Trgovina na veliko alkoholnim i drugim pićima
51350 – Trgovina na veliko duvanskim proizvodima
51360 – Trgovina na veliko šećerom, čokoladom i slatkišima od šećera
51370 – Trgovina na veliko kafom, čajevima, kakaom i začinima
~~51380 – Nespecijalizovana trgovina na veliko hranom, pićima i duvanom~~

51410 – Trgovina na veliko tekstilom
51420 – Trgovina na veliko odjećom i obućom
51430 – Trgovina na veliko električnim aparatima za domaćinstvo i radio

i televizijskim uređajima

51440 – Trgovina na veliko porculanom i staklarijom, lakovima, bojama,

zidnim tapetima sredstvima za čišćenje

51450 – Trgovina na veliko parfimerijskim i kozmetičkim proizvodima

51470 – Trgovina na veliko ostalim proizvodima za domaćinstvo

51510 – Trgovina na veliko gorivima

51530 – Trgovina na veliko drvetom i građ. Materijalom

51540 – Trgovina na veliko metalnom robom, cijevima i dr. opremom za

centralno grijanje

51550 – Trgovina na veliko hemijskim proizvodima

51560 – Trgovina na veliko ostalim reprodukcijama materijalom

51570 – Trgovina na veliko otpacima i ostacima

51610 – Trgovina na veliko mašinama za obradu materijala

51620 – Trgovina na veliko građ. Mašinama

51630 – Trgovina na veliko mašinama za industriju tekstila

51700 – Ostala trgovina na veliko

52110 – Trgovina na malo u nespecijalizovanim prodavnicama pretežno

hrane, pića i duvana

52120 – Ostala trgovina na malo u prodavnicama mješovite robe

52210 – Trgovina na malo voćem i povrćem

52220 – Trgovina na malo mesom i proizvodima od mesa

52230 – Trgovina na malo ribom, ljuskarima i mekušcima

52240 – Trgovina na malo hljebom, kolačima i slatkišima

52250 – Trgovina na malo alkoholnim i drugim pićima

52260 – Trgovina na malo proizvodima od duvana

52270 – Ostala trgovina na malo hranom, pićima i duvanom u specijalizovanim prodavnicama

52320 – Trgovina na malo medicinskim aparatima i ortopedskim pomagalicama

52330 – Trgovina na malo kozmetičkim i toaletnim preparatima

52410 – Trgovina na malo tekstilom

52420 – Trgovina na malo odjećom

52430 – Trgovina na malo obućom i predmetima od kože

52440 – Trgovina na malo namještajem i opremom za osvjetljenje

52450 – Trgovina na malo aparatima za domaćinstvo, radio i televizijskim uređajima

52460 – Trgovina na malo metalnom robom, bojama i staklom

52470 – Trgovina na malo knjigama, novinama i pisaćim materijalom

- 52480 – Ostala trgovina na malo u specijalizovanim prodavnicama
- 52610 – Trgovina na malo u prodavnicama koje poštom dostavljaju robu
- 52630 – Ostala trgovina na malo izvan prodavnica
- 55110 – Hoteli i moteli sa restoranom**
- 55232 – Turistički smještaj u domaćoj radinosti**
- 55400 – Barovi**
- 60211 – Prevoz putnika u drumskom saobraćaju
- 60212 – Prevoz putnika u gradskom saobraćaju
- 60220 – Taksi prevoz
- 60240 – Ostali prevoz putnika u kopnenom saobraćaju
- 60250 – Prevoz robe u drumskom saobraćaju
- 63120 – Skladišta stovarišta
- 63211 – Održavanje i njega kola
- 63212 – Održavanje pruga
- 63214 – Usluge u drumskom saobraćaju
- 63300 – Djelatnost putničkih agencija
- 63400 – Aktivnosti drugih posrednika u saobraćaju
- 65210 – Finansijski lizing
- 65232 – Ostalo finansijsko posredovanje
- 67120 – Posredovanje u poslovima sa hartijama od vrijednosti
- 70110 – Razvoj projekata o nekretninama
- 70120 – Kupovina i prodaja nekretnina za sopstveni račun
- 70200 – Iznajmljivanje nekretnina
- 70310 – Agencija za nekretnine
- 70320 – Upravljanje nekretninama, za tuđ račun
- 71100 – Iznajmljivanje automobila
- 71320 – Iznajmljivanje mašina i opreme za građevinarstvo
- 71340 – Iznajmljivanje ostalih mašina i opreme na drugim mjestima nepomenuto
- 72100 – Pružanje savjeta u vezi sa kompjuterskom opremom
- 72200 – Pružanje savjeta i izrada kompjuterskih programa
- 74120 – Računovodstveni poslovi kontrole i sl.
- 74112 – Ostali pravni poslovi
- 74130 – Istraživanje tržišta i ispitivanje javnog mnjenja
- 74140 – Konsalting i menadžment i poslovi**
- 74150 – Holding poslovi
- 74201 – Prostorno planiranje
- 74202 – Projektovanje građevinskih i drugih objekata
- 74203 – Inženjering
- 74204 – Ostale arhitektonske i inženjerenske aktivnosti i tehnički savjeti
- 74300 – Tehničko ispitivanje i analiza
- 74401 – Priređivanje sajмова
- 74402 – Ostale usluge reklame i propagande
- 74700 – Čišćenje objekata
- 74840 – Ostale poslovne aktivnosti na drugo mjesto nepomenute

SPOLJNA TRGOVINA

Spoljna trgovina prehrambenim proizvodima kao u unutrašnjem prometu. Spoljna trgovina neprehrambenim proizvodima kao u unutrašnjem prometu. Usluge u spoljnotrgovinskom prometu, izvođenje investicionih radova, međunarodni saobraćaj i agencijski poslovi i transport robe u drumskom i pomorskom saobraćaju, zastupanje i predstavljanje inostranih firmi, korišćenje lizinga, konsignaciona prodaja inostrane robe, međunarodna špedicija.

Izvršni direktor može izvršiti promjenu djelatnosti Društva uz obavezu upisa te promjene u Centralni registar Privrednog suda u Podgorici.

Član 7.

Društvo može da zaključuje Ugovore i da obavlja i druge poslove prometa robe i usluga, kao i proizvodnju samo u okviru djelatnosti upisanih u registar.

Društvo može bez upisa u registar da obavlja i druge djelatnosti u manjem obimu, koje služe djelatnosti koja je upisana u registar, a koje se uobičajeno obavljaju uz te djelatnosti.

ODGOVORNOST ZA OBAVEZE

Član 8.

Društvo odgovara za svoje obaveze cjelokupnom svojom imovinom..

Osnivač odgovara za obaveze Društva do iznosa svog udjela.

OSNOVNI KAPITAL I VISINA ULOGA OSNIVAČA

Član 9.

Osnivač obezbjeđuje za početak rada Društva novčana sredstva u ukupnom iznosu od 1,00 €.

Član 10.

Osnivač obezbjeđuje i deponuje 100% sredstava za obezbjeđenje novčanog kapitala Društva, i to:

Osnovni kapital čini

a. upisanih i uplacenih 1,00 €
sto predstavlja 100% udjela u Društvu.

Član 11.

Ukoliko Društvu pristupe novi članovi, po osnovu pismenog ugovora sa osnivačem ovjerenog u sudu ili kod advokata, osnovni kapital Društva će se sastojati od zbira uloga pojedinih članova, na osnovu kojih se stiče udio u Društvu.

Član 12.

Ugovorom o pristupanju detaljno se regulišu međusobni odnosi između osnivača i suosnivača u skladu sa ovim Statutom i Zakonom o privrednim i društvima.

Član 13.

Svaki član Društva može imati jedan ulog i jedan udio

Član 14.

Članovi Društva solidarno odgovaraju Društvu i povjeriocima Društva za uplatu neuplaćenog dijela uloga, odnosno za neuhošenje uloga u stvarima i pravima.

Član 15.

Ulozi članova Društva ne mogu biti u radu i uslugama.

ODNOSI IZMEĐU ČLANOVA I DRUŠTVA

Član 16.

Članovi društva obavezni su da uplate novčane uloge i da prenesu u imovinu društva nenovčane uloge.

Član 17.

Osnivač koji vrši funkciju organa upravljanja, ili osnivači u slučaju pristupanja novih članova Društva mogu radi pokrića gubitka propisati obavezu dopunskih uplata za člana (članove) Društva u visini tih gubitaka.

Dopuna uplate ne povećava ulog i udio člana, kao ni osnovni kapital.

Dopunske uplate se određuju srazmjerno udjelima.

Zadocnjavanje izvršenja dopunske uplate obavezuje člana Društva na plaćanje ugovorene kamate Društva, a ako su Društvu u međuvremenu pristupili novi osnivači, a dopunska uplata se ne izvrši ni u ostavljenom, naknadnom roku, Odlukom organa upravljanja član koji nije izvršio uplatu ni u naknadnom roku može biti isključen iz Društva.

Isključeni član odgovara Društvu za pričinjenu štetu zbog neizvršenja dopunske uplate.

Član 18.

Veličina udjela se određuje prema ulozima članova društva, ukoliko nije drugačije određen ovim Statutom.

Svaki član Društva može imati jedan udio, ako pribavi druge udjele, njegov udio srazmjerno raste (svi udjeli spajaju se u jedan udio).

Član 19.

U slučaju da Društvu pristupe novi članovi, udjeli se mogu slobodno prenositi među članovima.

U istom slučaju, udio se može prenositi trećem licu koje nije član Društva samo uz poštovanje prava preče kupovine ostalih članova Društva.

Član 20.

U slučaju prenosa udjela, prava i obaveze iz članskog odnosa prelaze na lice koje pribavlja udio.

Udio se prenosi Ugovorom u pismenoj formi.

Član 21.

Smrću ili prestankom člana Društva udio se prenosi na nasljednike ili pravne sledbenike.

Članovi Društva ne mogu tražiti povraćaj uloga dok traje njihov članski odnos u Društvu.

Član 22.

Ukoliko Društvu pristupe novi članovi, organ upravljanja koji prilikom pristupanja novih članova bude formiran, može isključiti pojedinog člana iz Društva ako ne ispuni obavezu utvrđenu Ugovorom o pristupanju i transformaciji Društva iz jednočlanog u višečlano, ili ukoliko dovodi u opasnost ostvarenje ciljeva društva .

Protiv Odluke o isključenju člana, isključeni član može pokrenuti postupak pred sudom . Pokretanje postupka ne odlaže izvršenje Odluke o isključenju člana iz Društva.

KNJIGA ČLANOVA DRUŠTVA

Član 23.

Društvo vodi knjigu članova Društva u koju se unosi :

- ime i prezime osnivača Društva
- visina osnovnog uloga osnivača Društva i iznos koji je uplatio
- izmjene svih podataka koji se upisuju u knjigu članova Društva
- drugi podaci značajni za članove Društva, ako je Društvo višečlano

Osnivači Društva mogu da pregledaju knjigu članova Društva , kao i spise i isprave na kojima se zasniva upis podataka.

KNJIGA ODLUKA

Član 24.

U Društvu se vodi knjiga Odluka u koju se upisuju odluke koje se u Društvu donose u vršenju funkcije i upravljanju.

Odluke koje nisu upisane u knjigu Odluka društva ne proizvode pravno dejstvo.

Knjiga odluka vodi se uredno, a podaci koji se upisuju u knjigu ne smiju se mijenjati niti brisati.

RASPOREĐIVANJE DOBITI I POKRIVANJE GUBITAKA

Član 25.

Društvo stiče dobit ostvarujući svoje poslovanje u okviru djelatnosti utvrđenih ovim Statutom. Neto dobit Društva (profit) formira se posle podmirivanja svih zakonskih i poslovnih obaveza Društva.

Član 26.

Dobit Društva se utvrđuje godišnjim bilansom.

Sa svom dobiti raspolaže osnivač , kao jedini član Društva.

Član 27.

U slučaju da Društvu pristupe novi osnivači, dobit će se dijeliti srazmjerno visini udjela.

Član 28.

Osnivaču se mogu isplaćivati dividende tokom poslovne godine (međuidividenda, sa tim da iznos za isplatu međuidividende ne prelazi iznos od 50% od dobiti za odgovarajući period iz prethodne godine).

PREDSTAVLJANJE I ZASTUPANJE DRUŠTVA

Član 29.

Društvo zastupa i predstavlja izvršni direktor Društva koji je ovlašćen da zaključuje pravne poslove i preduzima pravne radnje i djelatnosti i u vezi sa djelatnošću Društva.

Funkciju izvršnog direktora Društva obavlja –Chrysanthou Nicolaos iz Lefkosie/Nicosia – Cyprus, [REDACTED]

Član 30.

Izvršni direktor Društva kao zastupnik može u okviru svojih ovlašćenja dati drugom licu punomoćje za zastupanje preduzeća.

Ovlašćenje punomoćnika može biti ograničeno na određenu vrstu poslova ili na određene poslove.

Član 31.

Društvo potpisuje zastupnik Društva.

FONDOVI DRUŠTVA

Član 32.

Društvo ima obavezni rezervni fond u skladu sa važećim propisima.

Član 33.

Društvo može imati posebnu rezervu saglasno Zakonu pri čemu odlučuje osnivač Društva.

ORGANI DRUŠTVA

Član 34.

Funkcije organa upravljanja društvom obavlja vlasnik – osnivač društva.

Član 35.

U obavljanju funkcija organa upravljanja osnivač donosi sve odluke vezane za upravljanje društvom a naročito :

- donosi statut
- utvrđuje poslovnu politiku
- usvaja godišnji obračun
- odlučuje o raspodjeli godišnje dobiti i pokriću gubitaka
- odlučuje o povećanju i smanjenju osnovnog kapitala
- imenuje i razrješava izvršnog direktora i druge organe Društva
- odlučuje o statusnim promjenama, promjeni oblika i prestanku Društva
- odlučuje o svim drugim pitanjima značajnim za upravljanje Društva

ORGANIZACIONI SASTAV DRUŠTVA

Član 36.

Organizacioni sastav društva čine njegovi organizacioni dijelovi koji se obrazuju prema zahtjevima djelatnosti Društva.

Organizacionom sastavu Društva odlučuje osnivač u vršenju funkcije organa upravljanja, koji odlučuje i o obrazovanju organizacionih dijelova njihovom spajanju, pripajanju, podjeli i ukidanju.

Organizacioni dijelovi mogu se obrazovati i van sjedišta društva.

Član 37.

Za obaveze dijela preduzeća , ako isti bude obrazovan u pravnom prometu odgovara Društvo svom svojom imovinom

STATUSNE PROMJENE I PROMJENE OBLIKA DRUŠTVA

Član 38.

Društvo se može spojiti sa drugim Društvom, podijeliti na dva ili više Društava i promijeniti oblike.

Mogu se spajati Društva istog ili različitog oblika ako su najmanje jednu godinu upisni u registar. Isto važi i za promjenu oblika.

Član 39.

Spajanje , pripajanje i podjela Društva vrši se saglasno odredbama Zakona.

Odluku o statusnoj promjeni Društva donosi osnivač društva.

Član 40.

Društvo može promijeniti jedan oblik u drugi ako ispunjava uslove za osnivanje tog oblika Društva utvrđene Zakonom.

Član 41.

Odluku o promjeni oblika donosi osnivač Društva.

PRESTANAK DRUŠTVA

Član 42.

Društvo prestaje na način i u slučajevima koji su utvrđeni Zakonom.

Društvo prestaje brisanjem iz registra.

Od imovine Društva koja preostane poslije podmirenja povjerilaca, zakonskih obaveza i troškova, prvo se vraćaju eventualne dopunske uplate, a ostatak se vraća vlasniku - osnivaču Društva. Ukoliko su Društvu u međuvremenu pristupili novi članovi, taj ostatak se raspoređuje članovima srazmjerno njihovim udjelima.

POSTUPAK IZMJENE STATUTA I DONOŠENJE DRUGIH OPŠTIH AKATA

Član 43.

Odluka o osnivanju mijenja se odlukom vlasnika – osnivača, koja mora biti u pismenoj formi, što se odnosi i na eventualni Ugovor o pristupanju novih osnivača.

Ovaj Statut se mijenja Odlukom osnivača o izmjenama i dopunama Statuta u pismenoj formi.

U slučaju pristupanja novih osnivača, Statut se donosi na način koji je utvrđen Ugovorom između osnivača.

Član 44.

Opšti akti Društva su : Statut, Pravilnik i odluke kojima se na opšti način uređuju određena pitanja.

Svi opšti akti društva moraju biti u skladu sa Zakonom, Odlukom o osnivanju i ovim Statutom.

Član 45.

Opšti akti stupaju na snagu osmog dana od dana objavljivanja na oglasnoj tabli Društva.

ZAŠTITA ŽIVOTNE SREDINE

Član 46.

~~Osnivač je dužan da u društvu organizuje obavljanje djelatnosti kojom se osigurava bezbjednost na radu, kao i da sprovede~~

potrebne mjere zaštite na radu i zaštite životne okoline , saglasno zakonskim propisima koji regulišu ovu materiju.

PRELAZNE I ZAVRŠNE ODREDBE

Član 47.

Za sve što nije regulisano ovim Statutom primjenjivaće se odredbe Zakona o privrednim društvima i drugih propisa koji regulišu ovu oblast.

Član 48.

Opšti akti koji se donose saglasno Zakonu , Odlukom o osnivanju Društva i ovim Statutom biće donijeti u roku od 2 mjeseca po donošenju ovog Statuta.

Član 49.

Ovaj Statut stupa na snagu osmog dana od dana objavljivanja.

za osnivača
po punomoćju

advokat Zorica Dedeić



ADVOKAT-LAWYER

Zorica Dedeić

PODGORICA, Bulevar Sv. Petra Cetinjskog 1/3

Tel/fax: +381 81 205 420

Podgorica, 22.08.2006.

ПРИВРЕДНИ СУД У ПОДГОРИЦИ
ЦЕНТРАЛНИ РЕГИСТАР
Примљено из руке _____
_____ Судског писара
Дана _____
Предложено од стране _____
Број предмета _____
Број _____

POWER OF ATTORNEY

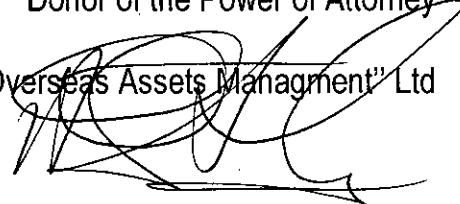
We «Overseas Assets Managment» Ltd. (the «Company»), as represented by our Director Nicolaos Chrysanthou hereby authorize Zorica Dedeić, a lawyer from Podgorica, at the registered lawyer's office at the address Bulevar Svetog Petra Cetinjskog 1/3 to take on our behalf, the certificate of registration of the change of data from the Central Registry of the Commercial Court in Podgorica.

The Attorney shall be authorized, if the need arises, to transfer the rights emanating from this Power of Attorney, in whole or part to another person provided notice is given to the Company.

Date: 29-May-2006

Donor of the Power of Attorney

"Overseas Assets Managment" Ltd



The Power of Attorney should be certified and translated in Serbian by a certified court interpreter

Signed and sealed this day in my presence
by Mr. Nicolaos Chrysanthou

who is/are personally known to me. In
testimony whereof I have here set my
hand and official seal this 29/5/2006

ANDREAS ANTONIOU
Certifying Officer Nicosia - Cyprus



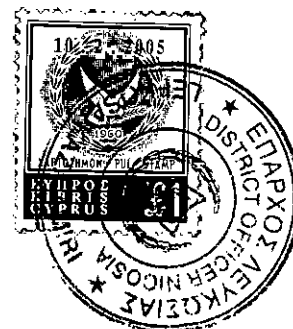
This is to certify that the signature appearing above/overleaf is the signature of Mr. *Proklos Antoniou* a Certifying Officer of Nicosia, appointed by the Council of Ministers of the Republic of Cyprus under the Certifying Officer Law Cap 39 to certify signature and seals, and that the seal opposite the said signature is that of the Certifying Officer of Nicosia

Nicosia - Cyprus

Date *31/5/2006*

Maria Voskou
District Officer

Nicosia



MARIA VOSKOU

APOSTILLE
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country CYPRUS.
This public document
2. has been signed by **MARIA VOSKOU**
3. acting in the capacity of District Officer
4. bears the seal/stamp of the District Officer

Certified

5. at Nicosia.

6. the

31 MAY 2005

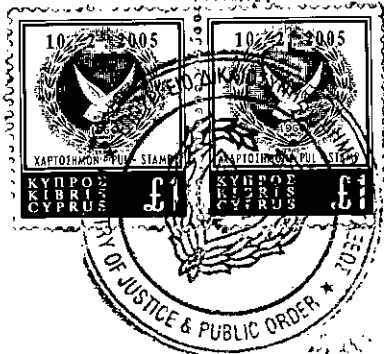
7. by **D. XENOPHONTOS**

8. No **85416/06**

9. Seal/stamp:

10 Signature:

.....
Permanent Secretary
Ministry of Justice and Public Order



**AGREEMENT
ON TRANSFER OF PART IN THE COMPANY „OVERSEAS ASSETS
MANAGEMENT“ LTD**

Concluded in Nicosia, Cyprus on the 29th day of May, 2006 between:

**"Gavroche Investments Company Limited", with the address 11 Filippou Street,
Nicosia, 1080 Cyprus**

*As the founder of "OVERSEAS ASSETS MANAGEMENT" Ltd with the share of 100%, as
the entity transferring a part (hereinafter referred to as Transferor)*

and

**"Tangril Equities Ltd.", from British Virgin Islands, with the address Vanderpool
Plaza, 2nd floor, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, reg.No
1003916**

*As a legal entity the part of the company is transferred to (hereinafter referred to as
transferee)*

Article 1

"OVERSEAS ASSETS MANAGEMENT" Ltd is registered in the Central Registry of the
Commercial Court under the number 5 – 0240234 / 001.

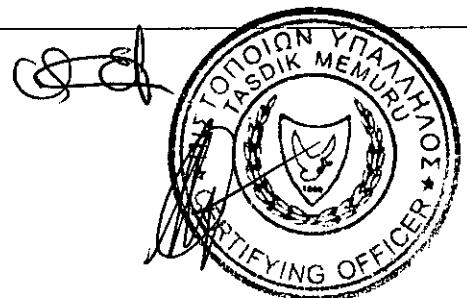
Parties hereby acknowledge that they are aware of the fact that on the day of establishment
and on the day of this Agreement the founder and the owner of the part of **"OVERSEAS
ASSETS MANAGEMENT" Ltd** is

-"Gavroche Investments Company Limited" with the part of 100%

Article 2

Transferor of the part shall transfer its part to the transferee with all the rights and
obligations.

On the day of transfer of the part all the rights and obligations of the transferor of the part
shall cease, and all the rights and obligations shall be transferred to the transferee who shall
remain in the company as the only founder and owner.





Article 3

The part which is the subject hereof shall be transferred to the transferee without any charge.

Article 4

According to the transfer of parts referred to above, ownership structure in the company shall be

Founder and owner - "Tangril Equities Ltd." – 100%

Article 5

Parties agree that on the basis of this Agreement the Transferee shall register the change of data with the Central Registry of the Commercial Court in Podgorica, by having the "Tangril Equities Ltd." registered as the only founder and owner of 100% share of the company.

Article 6

The only founder and owner of the 100% part of the company "**TANGRIL EQUITIES LTD.**" shall harmonize the provisions of the Charter (Articles of Association) according to the changes that occurred in the Company upon signing of this Agreement.

At the same time, the only founder shall reappoint Chrysanthou Nicolaos from Lefkosie/Nicosia - Cyprus, Passport No C 191346 as executive director of the Company.

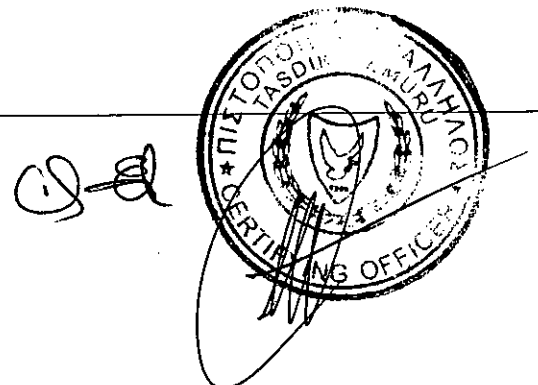
Article 7

This Agreement shall be governed and construed on the basis of the laws of the Republic of Montenegro.

Article 8

Parties shall put efforts in solving amicably and out of court any dispute which might arise regarding the application and interpretation of this Agreement.

A dispute which cannot be solved amicably shall be decided upon in the Commercial Court in Podgorica.



Article 9.

This Agreement shall be made in six identical copies.

Transferor

C. Savides

"Gavroche Investments Company Limited",
address: 11 Filippou Street,
Nicosia, 1080 Cyprus

Transferee

[Signature]

"Tangril Equities Ltd.",
address: Vanderpool Plaza,
2nd floor, Wickhams Cay 1,
Road Town, Tortola, British
Virgin Islands

Signed and sealed this day in my presence
by *Mrs. Voula Savides*
and *Mr. Antonios*
who is/are personally known to me. In
testimony whereof I have here set my
hand and official seal this *29/5/2006*.

[Signature]
ANDREAS ANTONIOU
Certifying Officer Nicosia - Cyprus



This is to certify that the signature appearing above
overleaf is the signature of Mr. *Andreas Antoniou*
a Certifying Officer of Nicosia, appointed by the
Council of Ministers of the Republic of Cyprus under
the Certifying Officer Law Cap 39 to certify signature
and seals, and that the seal opposite the said
signature is that of the Certifying Officer of Nicosia.

Nicosia - Cyprus
Date *31/5/2006*

[Signature]
District Officer
Nicosia

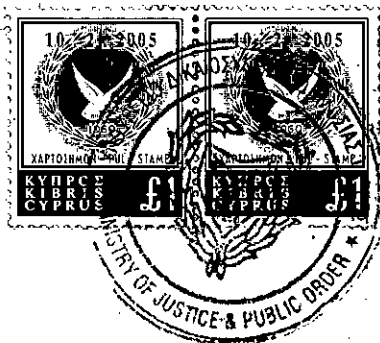
MARIA VOSKOU



APOSTILLE
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country CYPRUS.
This public document
2. has been signed by**MARIA VOSKOU**.....
3. acting in the capacity of District Officer
4. bears the seal/stamp of the District Officer
5. at Nicosia.
6. the**31 MAY 2005**.....
7. by**D. XENOPHONTOS**.....
8. No**802106**.....
9. Seal/stamp
- 10 Signature:

.....
Permanent Secretary
Ministry of Justice and Public Order



POWER OF ATTORNEY

Know all men by these presents that „**Tangril Equites Ltd** ", a limited liability company with registered office at **Vanderpool Plaza, 2 nd floor, Wickams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands** (thereinafter called "the Company") has named, constituted and appointed Mrs. Zorica Dedeic, attorney at law from Podgorica, Bulevar Svetog Petra Cetinjskog, building I/3, Montenegro, as the Company's Attorney with power for and on behalf of the Company as the founder of d.o.o. "Overseas Assets Managment" from Podgorica to sign the Article of association for the Company in which will be stated the changes in Company according Agreement on transfer of part in the company d.o.o. "Overseas Assets Managment" dated 29.05.2006.

In case that there is a need for that, the attorney shall be authorized to transfer this power of attorney to other persons, partly or fully.

Donor of the Power of Attorney

The founder of d.o.o. "Overseas Assets Managment"

**"Tangril Equites Ltd", adresa Vanderpool Plaza, 2 nd floor,
Wickams Cay 1, Road Town, Tortola, British Virgin Islands**



Signed and sealed this day in my presence
by Mrs. Elena Antoniou

who is/are personally known to me. In
testimony whereof I have hereto set my
hand and official seal this 29.05.2006

ANDREAS ANTONIOU
Certifying Officer Nicosia - Cyprus



This is to certify that the signature appearing above
 overleaf is the signature of Mr. *D. Prodromou*
 a Certifying Officer of Nicosia, appointed by the
 Council of Ministers of the Republic of Cyprus under
 the Certifying Officer Law Cap 38 to certify signature
 and seals, and that the seal opposite the said
 signature is that of the Certifying Officer of Nicosia.

Nicosia - Cyprus

Date

11 JUL 2006

D. Prodromou
 District Officer
 Nicosia

D. PRODROMOU



APOSTILLE
 (Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Country CYPRUS.
This public document
2. has been signed by *D. PRODROMOU*
3. acting in the capacity of District Officer
4. bears the seal/stamp of the District Officer
5. at Nicosia.
6. the *11 JUL 2006*
7. by *D. PRODROMOU*
8. No *111561/06*
9. Seal/stamp:
- 10 Signature *[Signature]*

.....
 Permanent Secretary
 Ministry of Justice and Public Order



/Pečat:/

OVJERA VJERODOSTOJNE KOPIJE
Icaza, Gonzales-Ruiz & Aleman (BVI) Trust
Limited, kao registrovani zastupnik
Tangril Equities Ltd.

Poglavlje 107 Zakona o BVI privrednim
Organizacijama iz 2004.

Datum: 6. jun 2006.

Potpis: Yehadira Garcia (s.r.)

Br. 1003916

Britanska djevičanska ostrva
Zakon o BVI privrednim organizacijama iz 2004.

Ugovor o osnivanju

i

Statut

TANGRIL EQUITIES LTD.

KOMPANIJE OGRANIČENE AKCIJAMA

osnovane dana 5. januara 2006.

ICAZA, GONZALES-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED
Vanterpool Plaza, Wickham's Cay I, 2nd Floor,
Road Town, Tortola, British Virgin Islands
Telefon: (284) 494 5959
Fax: (284) 494 5880

(Pečat Registra kompanija)



TERITORIJA BRITANSKIH DJEVIČANSKIH OSTRVA
ZAKON O BVI PRIVREDNIM ORGANIZACIJAMA IZ 2004.

UGOVOR O OSNIVANJU
TANGRIL EQUITIES LTD.

kompanije ograničene akcijama

NAZIV

1. Naziv Kompanije je TANGRIL EQUITIES LTD.

TIP KOMPANIJE

2. Kompanija je ograničena akcijama.

REGISTROVANO SJEDIŠTE

3. Prvo registrovano sjedište Kompanije je Vanterpool Plaza, Wickams Cay I, 2nd Floor, Road Tow, Tortola, British Virgin Islands, kao sjedište provg registrovanog zastupnika.

REGISTROVANI ZASTUPNIK

4. Prvi registrovani zastupnik Kompanije

OVLAŠENJA I NADLEŽNOSTI

5. Na osnovu Zakona i bilo kojih drugih zakonskih propisa Britanskih djevičanskih ostrva, Kompanija ima, bez obzira na korporativne prednosti:
- (a) puna ovlašćenja za vršenje bilo koje poslovne aktivnosti, sporovođenje bilo koje radnje odnosno sklapanja bilo kojih transakcija i
 - (b) u smislu stava (a), puna prava, ovlašćenja i privilegije.
6. U smislu odjeljka 9(4) Zakona, Kompanija ne može:
- (a) da obavlja bankarske poslove odnosno poslove fiducijarnog društva osim ako je za to licencirana na osnovu Zakona o bankama i fiducijarnim društvima iz 1990;
 - (b) da obavlja poslove društva za osiguranje ili reosiguranje, predstavnika za osiguranja odnosno posrednika za osiguranje, osim ako je za to ovlašćena na osnovu akta kojim se ovlašćuje za to poslove;



- (c) da se bavi menadžmentom nad privrednim društvima, osim ako je za to licencirana na osnovu o Zakona o menadžmentu nad kompanijama iz 1990;
- (d) da se bavi poslovima pružanja registrovanog sjedišta ili registrovanog agenta (zastupnika) za kompanije koje se osnuju na Britanskih djevičanskim ostrvima.

VALUTA

7. Akcije u Kompaniji biće emitovane u valuti Sjedinjenih Američkih Država.

BROJ, KLASA I NOMINALNA VRIJEDNOST AKCIJA

8. Kompanija je ovlašćena da emituje 50.000 akcija nominalne vrijednosti 1,00 USD po akciji.

FRAKCIJSKE AKCIJE

9. Kompanija može da emituje frakcijske akcije i frakcijske akcije će imati odgovarajuća frakcijska prava, obaveze i odgovornosti cijele akcije iste klase ili serije akcija.

DODJELA, OVLAŠĆENJA, PRIVILEGIJE ITD. U VEZI SA AKCIJAMA

10. Svaka akcija u Kompaniji dodjeljuje akcionaru:
- (a) pravo na jedan glas na skupštini akcionara Kompanije ili po pitanju bilo koje odluke koju akcionari donose;
 - (b) pravo na jednak udio u dividendi koju Kompanija isplaćuje i
 - (c) pravo na jednak udio u distribuciji viška aktive Kompanije po njenoj likvidaciji.

IZMJENE PRAVA VEZANIH ZA KLASA AKCIJA

11. Ukoliko, u bilo kojem trenutku, bude sprovedena emisija različitih klasa ili serija akcija, prava koja pripadaju takvoj klasi ili seriji akcija, ako nije drugačije predviđeno uslovima emisije akcija te klase ili serije, mogu, bez obzira da li se radi o likvidaciji Kompanije ili ne, da se promijene uz pismenu saglasnost imaoca najmanje tri četvrtine emitovanih akcija te klase ili serije i imaoca najmanje tri četvrtine emitovanih akcija bilo koje druge klase ili serije akcija na koje bi takva promjena mogla negativno da utiče.

PRAVA KOJA SE NE MIJENJAJU EMITOVANJEM *PARI-PASSU* AKCIJA

12. Prava dodijeljena imaocima akcija bilo koje klase emitovane uz prioriteta ili druga prava neće se smatrati, osim ukoliko nije drugačije izričito



predviđeno uslovima emisije te klase ili serije akcija, izmijenjenim usljed stvaranja, odnosno emisije dodatnih akcija koje su u *pari passu* rangju sa istima.

AKCIJE KOJE GLASE NA IME

13. Kompanija će emitovati samo akcije koje glase na ime. Kompanija nije ovlašćena da emituje akcije koje glase na donosioca, da pretvara akcije koje glase na ime u akcije koje glase na donosioca, niti da razmjenjuje akcije koje glase na ime za akcije koje glase na donosioca.

IZMJENE I DOPUNE UGOVORA O OSNIVANJU I STATUTA

14. U skladu sa odjeljkom 11, Kompanija može da izmijeni i dopuni svoj Ugovor o osnivanju putem donošenja odluke akcionara ili odluke direktora, s tim što se putem odluke direktora ne mogu donijeti izmjene i dopune:
- (a) kojima bi se ograničila prava ili ovlašćenja akcionara u pogledu izmjene i dopune Ugovora o osnivanju ili Statuta;
 - (b) kojima bi se promijenio procenat učešća akcionara koji je neophodan za donošenje odluke akcionara o izmjenama, odnosno dopunama Ugovora o osnivanju ili Statuta;
 - (c) u okolnostima kada akcionari ne mogu da vrše izmjene, odnosno dopune Ugovora o osnivanju ili Statuta; ili
 - (d) koje se odnose na kluzule 9, 10, 11 i ove klauzule 13.

DEFINICIJE

15. Riječi koje se koriste u ovom Ugovoru o osnivanju i koje nijesu u njemu definisane imaju značenje koje je sadržano u Statutu.

Mi, **ICAZA, GONZALES-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED**, Vanterpool Plaza, Wickham's Cay I, 2nd Floor, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, za svrhe osnivanja BVI privrednog društva na osnovu zakona Britanskih djevičanskih ostrva, ovim putem potpisujemo ovaj Ugovor o osnivanju, dana 5. januara 2006. godine.

Osnivač,

Yehadira Garcia (potpis)

Ovlašćeno lice

ICAZA, GONZALES-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED



Ja, Vesna Radunović
stalni sudski tumač
za englesni jezik
postavljen-a rješenjem ministra pravde
Br. 03-1102 od 195 10-04-95
potvrđujem da je ovaj prevod vjeran originalu, koji je
sastavljen na englesni jeziku
Troškovi prevoda iznose _____
U Podgorici na dan 05.02.2006.
Pečat PR

TERITORIJA BRITANSKIH DJEVIČANSKIH OSTRVA

POTVRDA O OBAVLJANJU DUŽNOSTI

Mi, **ICAZA, GONZALES-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED**, kompanija sa Britanskih djevičanskih ostrva, propisno formirana na osnovu Zakona o kompanijama br.243 i registrovana pod zvaničnim brojem 7224 od 4. novembra 1988, kao registrovani zastupnik kompanije **TANGRIL EQUITIES LTD.**, propisno formirane na osnovu Zakona o BVI privrednim organizacijama iz 2004, sa BVI kompanijskim brojem **1003916** od **5. januara 2006**, ovim potvrđujemo da su sljedeće informacije, prema našim evidencijama, tačne:

- Kompanija je validno osnovana na osnovu odredbi Zakona o BVI privrednim organizacijama iz 2004. i dobrog je boniteta.
- Kompanija je formirana **5. januara 2006.** godine.
- Registracioni broj kompanije je BVI BC br. **1003916**.
- Jedini direktor kompanije do ovog dana je:

Eleni Antoniou

<u>Pasoš br.</u>	<u>Datum izdavanja</u>	<u>Datum isteka važnosti</u>
C342860	30.08.2001.	30.08.2011.

- Nominalni kapital kompanije je **50.000,00 USD**, podijeljen u **50.000** akcija nominalne vrijednosti **1,00 USD** po akciji.
- Kompanija u svom dosijeu u registrovanom sjedištu ne vodi nikakav registar hipoteka, zaloga i drugih opterećenja.
- Kompanija nije u postupku likvidacije niti raspuštanja.
- Registrovano sjedište i zastupnik Kompanije je **ICAZA, GONZALES-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED**, Vanterpool Plaza, 2nd Floor, P.O.Box 873, Road Town, Tortola, British Virgin Islands.

Dana: **6. juna 2006.**

ICAZA, GONZALES-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED

Yehadira Garcia (potpis)
Ovlašćeno lice
(pečat)

Ja, Vesna Radunović
stalni sudski tumač
za englem.
postavljen-a rješenjem ministra pravde
Br. 63-1102 od 9. 10. 04. 95. jeziku
potvrđujem da je ovaj prevod vjeran originalu, koji je
sastavljen na englem. jeziku
Troškovi prevoda iznose _____

U Podgorici na dan 05. 06. 2006.
Pečat



VR

APOSTIL

(Haška konvencija od 5. oktobra 1961)

1. Zemlja Britanska djevičanska ostrva

Ovaj javni dokument:

2. potpisao je Edgar A.C. Hewlett

3. u svojstvu javnog notara

4. uz pečat Edgara A.C. Hewletta

POTVRDJUJE

5. u Roud Taunu, Tortola
Britanska djevičanska ostrva

6. dana 6. juna 2006. godine

7. Viceguverner

8. Br. F 77024

9. Pečat/štambilj (Viceguvernera Vlade Britanskih
djevičanskih ostrva)

10. Potpis (nečitak)
Viceguverner



POTVRDA

Mi, **ICAZA, GONZALES-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED**, u svojstvu registrovanog zastupnika **TANGRIL EQUITIES LTD.**, BVI privredna organizacija sa brojem 1003916, **OVIM POTVRĐUJEMO** da su u prilogu zajednički prezentirani sljedeći dokumenti:

- Ovjerena kopija Ugovora o osnivanju i Statuta Kompanije
- Original Potvrde o obavljanju dužnosti.

Dana 6. juna 2006. godine.

ICAZA, GONZALEZ-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED

Yehadira Garcia (potpis)
Ovlašćeno lice

NOTARSKA OVJERA

Ja, **EDGAR A.C. HEWLETT**, javni bilježnik na Britanskim djevičanskim ostrvima i za Britanska djevičanska ostrva, ovim potvrđujem da je gore navedena Potvrda **TANGRIL EQUITIES LTD.**, ovjerena vjerodostojnim potpisom Yexadire Garcia, koja se pojavljuje u svojstvu ovlašćenog lica kompanije **ICAZA, GONZALES-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED**.

Izdato u Roud Taunu, Tortola, Britanska djevičanska ostrva, dana 6. juna 2006. godine.

POTPISAO: Edgar A.C. Hewlett
Javni bilježnik
Britanska djevičanska ostrva
(potpis, suvi pečat i administrativna taksa)

SA DOŽIVOTNIM OVLAŠĆENJEM ZA OBAVLJANJE DJELATNOSTI

Ja, Vesna Radunović
stalni sudski tumač
za engleski jezik
postavljen-a rješenjem ministra pravde
Br. 03-11220-195 10.07.95.
potvrđujem da je ovaj prevod vjeran originalu, koji je
sastavljen na engleskom jeziku

Troškovi prevoda iznose _____

U Podgorici na dan 05.07.2006.
Pečat



PR

**UGOVOR O PRENOSU UDJELA
U KOMPANIJI »OVERSEAS ASSETS MANAGEMENT« LTD**

Zaključen u Nikoziji, na Kipru, dana 29. maja 2006, između:

**»Gavroche Investments Company Limited«, sa adresom 11 Filippou Street,
Nicosia, 1080 Cyprus**

kao osnivača **»OVERSEAS ASSETS MANAGEMENT« Ltd** sa udjelom od 100%
i subjekta koji vrši prenos udjela (u daljem tekstu: »Prenosilac udjela«)

i

**»Tangril Equities Ltd.«, sa Britanskih djevičanskih ostrva, sa adresom
Vanderpool Plaza, 2nd floor, Wickhams Cay 1, Road Town, Tortola, British
Virgin Islands, reg. br. 1003916**

kao pravnog lica na koje se prenosi udio u kompaniji (u daljem tekstu: »Primalac
udjela«)

Član 1

»OVERSEAS ASSETS MANAGEMENT« Ltd je registrovan u Centralnom
registru Privrednog suda pod brojem 5-0240234/001.

Ugovorne strane ovim potvrđuju da su upoznati sa činjenicom da je na dan
osnivanja i na dan potpisivanja ovog Ugovora osnivač i vlasnik udjela u
»OVERSEAS ASSETS MANAGEMENT« Ltd kompanija

- »Gavroche Investments Company Limited« sa udjelom od 100%.

Član 2

Prenosilac udjela prenosi svoj udio primaocu udjela zajedno sa svim pravima i
obavezama.

Na dan prenosa udjela sva prava i obaveze prenosioca udjela prestaju, i prava i
obaveze se prenose na primaoca udjela koji ostaje u kompaniji kao jedini osnivač
i vlasnik.

Član 3

Udio koji je predmet ovog Ugovora prenosi se na primaoca udjela besplatno.

Član 4

Na osnovu gore navedenog prenoda udjela, vlasnička struktura u kompaniji biće:

Osnivač i vlasnik - »Tangril Equities Ltd.« - 100%



/strana 2 – nastavak/

Član 5

Ugovorne strane su saglasne da prenosilac udjela, na osnovu ovog Ugovora, upiše promjenu podataka u Centralnom registru Privrednog suda u Podgorici, tako što će se »Tangril Equities Ltd.« upisati kao osnivač i vlasnik udjela od 100% u kompaniji.

Član 6

Jedini osnivač i vlasnik 100% udjela u kompaniji »TANGRIL EQUITIES LTD.« uskladiće odredbe svog osnivačkog akta (Statuta) sa promjenama koje su se desile u Kompaniji nakon potpisivanja ovog Ugovora.

U isto vrijeme, jedini osnivač će ponovo imenovati Chrysanthou Nicolaosa iz Lefkosie/Nikozije – Kipar, pasoš br. C 191346, za izvršnog direktora Kompanije.

Član 7

Ovaj Ugovor se reguliše i tumači na osnovu zakona Republike Crne Gore.

Član 8

Ugovorne strane će nastojati da prijateljski i vansudski razriješe svaki spor do kojeg bi moglo doći u vezi sa primjenom i tumačenjem ovog Ugovora.

Spor koji se ne može razriješiti prijateljski biće rješavan u Privrednom sudu u Podgorici.

Član 9

Ovaj Ugovor je sačinjen u šest identičnih primjera.

Prenosilac udjela

»Gavroche Investments Company Limited«
Adresa: 11 Filippou Street
Nicosia, 1080 Cyprus

Primalac udjela

»Tangril Equities Ltd.«
Adresa: Vanderpool Plaza
2nd floor, Wickams Cay 1
Road Town, Tortola
British Virgin Islands

/Četvrtasti pečat:/

Potpisali i ovjerali pečatom u mom prisustvu
g. Koullos Sauvides i g. Eleni Antoniou, koji su mi
lično poznati. U potvrdu navedenog, ovjeravam ovaj
dokument svojim potpisom i službenim pečatom
dana 29. maja 2006.

ANDREAS ANTONIOU
Bilježnik, Nikozija – Kipar
(svojeručni potpis, okrugli pečat i
poništena administrativna taksa)





PASOŠ – REPUBLIKA KIPAR

Tip pasoša: P

Oznaka zemlje: CYP

[REDACTED]

(1) Prezime: CHRYSANTHOU

(2) Ime: NICOLAOS

(3) Nacionalnost: KIPARSKA

[REDACTED]

(8) [REDACTED]

(9) Pasoš izdao: NAČELNIK OBLASNE UPRAVE NIKOZIJE

OVAJ PASOŠ JE VAŽEĆI ZA SVE ZEMLJE

(9) Pasoš izdao: NAČELNIK OBLASNE UPRAVE NIKOZIJE

(10) Potpis vlasnika pasoša: (potpis)

/Pečat ovjere fotokopije/

VJERNA KOPIJA

Th. P/Constantinou

Načelnik Oblasne uprave

Datum: 31.05.2006.

(Svojeručni potpis, okrugli pečat i
poništena administrativna taksa)



/strana 2 – nastavak/

APOSTIL

(Haška konvencija od 5. oktobra 1961)

1. Zemlja: Kipar
- Ovaj javni dokument:
2. potpisao je Th. PAPACONSTANTINOU
3. u svojstvu načelnika Oblasne uprave
4. uz pečat načelnika Oblasne uprave
- POTVRDJUJE
5. u Nikoziji
6. dana 31. maja 2006. godine
7. D. Xenophontos
8. Br. 85423/06
9. Pečat/štambilj (Ministarstva pravde i javnog reda)
10. Potpis: D. Xenophontos

Stalni sekretar Ministarstva pravde i javnog reda

Ja..... Vesna Radunović
 stalni sudski tumač
Za..... engleski jezik
 postavljen-a rješenjem ministra pravde
Br. 03-Mobd 195 10.04.95.
potvrđujem da je ovaj prevod vjeran originalu, koji je
sastavljen na..... engleski jeziku
Troškovi prevoda iznose.....
U Podgorici na dan 05-02-2006.
Pečat PR



PUNOMOĆJE

Mi, »Overseas Assets Management« Ltd. (»Kompanija«), koju predstavlja naš direktor Nicolaos Chrysanthou, ovim ovlašćujemo Zoricu Dedeić, advokata iz [REDACTED] koja je registrovana na adresi Bulevar Svetog Petra Cetinjskog 1/3, da može u naše ime da preuzme potvrdu o upisu promjene podataka iz Centralnog registra Privrednog suda u Podgorici.

Punomoćnik ima ovlašćenje, ukoliko bude potrebno, da izvrši prenos prava koja proističu iz ovog Punomoćja, djelično ili u cjelosti, na drugo lice, pod uslovom da je Kompanija prethodno o tome obaviještena.

Datum: 29. maj 2006.

Davalac punomoćja:

»Overseas Assets Management« Ltd
(svojeručan potpis)

Ovo punomoćje treba da bude prevedeno na srpski jezik i ovjereno od strane ovlaštenog sudskog tumača.

/Četvrtasti pečat:/

Potpisao i ovjerio pečatom u mom prisustvu
g. Nicolaos Chrysanthou, koji mi je lično
poznat. U potvrdu navedenog, ovjeravam ovaj
dokument svojim potpisom i službenim pečatom
dana 29. maja 2006.

ANDREAS ANTONIOU
Bilježnik, Nikozija – Kipar
(svojeručni potpis, okrugli pečat i
poništena administrativna taksa)

/Četvrtasti pečat:/

Potvrđujem da je potpis neposredno iznad ovog pečata
potpis g. Andreasa Antonioua, bilježnika za ovjeru iz Nikozije,
kojeg je imenovao Savjet ministara Republike Kipar na osnovu
Zakona o bilježnicima br. 39 da može da ovjerava potpise
i pečate, i da je okrugli pečat pored pomenutog potpisa
pečat bilježnika iz Nikozije.

Nikozija - Kipar Načelnik Oblasne uprave M. Voskou
Datum: 31.05.2006. Nikozija

(svojeručni potpis, okrugli pečat i
poništena administrativna taksa)



/strana 2 – nastavak/

APOSTIL

(Haška konvencija od 5. oktobra 1961)

1. Zemlja: Kipar
Ovaj javni dokument:
 2. potpisala je Maria Voskou
 3. u svojstvu načelnika Oblasne uprave
 4. uz pečat načelnika Oblasne uprave
- POTVRDJUJE

5. u Nikoziji
6. dana 31. maja 2006. godine
7. D. Xenophontos
8. Br. 85416/06
9. Pečat/štambilj (Ministarstva pravde i javnog reda)
10. Potpis: D. Xenophontos

Stalni sekretar Ministarstva pravde i javnog reda

Ja... Vesna Radunović
stalni sudski tumač
za... engleski jezik
postavljen-a rješenjem ministra pravde
Br. 03-M000/95 10.07.95
potvrđujem da je ovaj prevod vjeran originalu, koji je
sastavljen na engleskom jeziku
Troškovi prevoda iznose
U Podgorici na dan 05-07-2006.
Pečat BR



TERITORIJA BRITANSKIH DJEVIČANSKIH OSTRVA
ZAKON O BVI PRIVREDNIM ORGANIZACIJAMA IZ 2004.

STATUT
TANGRIL EQUITIES LTD.

kompanije ograničene akcijama

DEFINICIJE I TUMAČENJE

1. U ovom Statutu, gdje kontekst to dozvoljava, sljedeći izrazi imaju sljedeće značenje:

»**Zakon**« znači Zakon o BVI privrednim organizacijama iz 2004, uključujući sve izmjene, dopune, ponovna usvajanja ili obnavljanja važnosti istog i svih podzakonskih akata koji su na osnovu istog doneseni;

»**Statut**« znači ovaj Statut u svom originalnom obliku, odnosno sa svim kasnijim izmjenama i dopunama;

»**Odbor**« znači odbor direktora Kompanije;

»**Direktori**« znači direktori ili bilo koji od direktora Kompanije u datom trenutku;

»**Raspodjela**« znači, u vezi sa raspodjelom koju Kompanija vrši prema akcionarima, direktni ili indirektni prenos imovine, izuzimajući akcije akcionaru ili u korist akcionara vezano za akcije koje on posjeduje, kao i raspodjela zaduženosti i ostalog, bilo putem kupovine neke aktive, povraćaja ili nekog drugog sticanja akcija, i raspodjela uključuje i dividendu;

»**Frakcijska akcija**« ima značenje koje je ovom izrazu dodijeljeno u Ugovoru o osnivanju;

»**Ugovor o osnivanju**« znači Ugovor o osnivanju Kompanije u njegovom prvobitnom obliku, odnosno sa svim kasnijim izmjenama i dopunama;

»**Lice**« znači fizičko lice, korporaciju, fiducijarno društvo, imovinu preminulog fizičkog lica, ortačko društvo ili asocijaciju koja nema status pravnog lica;

»**Registar akcionara**« znači registar imaoaca akcija koji se vodi u skladu sa odjeljkom 41 Zakona;

»**Odluka direktora**« znači:



(a) odluka koja je usvojena na propisno sazvanom i održanom sastanku direktora ili odbora direktora, potvrdnim glasanjem proste većine direktora koji su prisutni na sastanku i koji su glasali i nijesu bili uzdržani; ili

(b) odluka na koju su dali pismenu saglasnost svi direktori ili svaki član odbora direktora, zavisno od slučaja,

a ukoliko direktor ima više od jednog glasa u bilo kojim okolnostima, on će se u tim okolnostima za svrhe formiranja većine računati prema broju glasova na koje ima pravo;

»**Odluka akcionara**« znači, ukoliko nije drugačije definisano u Ugovoru o osnivanju ili ovom Statutu:

(a) odluka koja je usvojena na propisno sazvanoj i održanoj Skupštini akcionara, potvrdnim glasanjem:

(i) većine glasova koji pripadaju akcijama čiji su akcionari prisutni na skupštini i imaju pravo da glasaju i glasali su i nijesu bili uzdržani; ili

(ii) većine glasova koji pripadaju svakoj klasi ili seriji akcija čiji su akcionari prisutni na skupštini i imaju pravo da glasaju po toj odluci kao klasi i glasali su i nijesu bili uzdržani; ili

(b) odluka na koju je dobijena pismena saglasnost:

(i) većine glasova koji pripadaju akcijama čiji akcionari imaju pravo da glasaju i glasali su i nijesu bili uzdržani; ili

(ii) većine glasova koji pripadaju svakoj klasi ili seriji akcija čiji akcionari imaju pravo da glasaju po toj odluci kao klasi i glasali su i nijesu bili uzdržani;

a ukoliko akcionar ima više od jednog glasa u bilo kojim okolnostima, on će se u tim okolnostima za svrhe formiranja većine računati prema broju glasova na koje ima pravo;

»**Pečat**« znači bilo koji pečat koji je usvojen kao zajednički pečat Kompanije;

»**Hartije od vrijednosti**« znači akcije i dugovne obaveze svih vrsta, opcije, varanti i pravo na sticanje akcija odnosno dugovnih obaveza;



»**Akcionar**« znači lice čije je ime upisano u Registar akcionara kao imaooca jedne ili više akcija ili frakcijskih akcija;

»**Akcija**« znači akcija koju je kompanija emitovala ili treba da emituje, uključujući i frakcijske akcije;

»**Blagajničke akcije**« znače akcije koje su bile ranije emitovane pa potom otkupljene, povraćene ili na drugi način stečene od strane kompanije i koje nijesu poništene; i

»**Pismo**« znači odnosno svaki izraz sličnog značenja podrazumijeva riječi koje su otkucane, odštampane, obojane, ugravirane, litografisane, fotografisane ili reprezentovane odnosno reprodukovane na bilo koji način reprezentovanja ili reprodukcije riječi u vidljivoj formi, uključujući teleks, telegram, faks, elektronsku poštu, odnosno druge forme pisanja kroz elektronsku komunikaciju, a shodno tome tumači se i izraz »u **pismoj formi**«.

2. Izuzimajući gore navedeno, sve riječi i izrazi koji su definisani u Zakonu imajuće to isto značenje u ovom Statutu.
3. Gdje god se u ovom Statutu pojavljuje jednina ili množina, odnosno muški, ženski ili srednji rod, jedna od tih formi, gdje god kontekst dozvoljava, uključuje i ostale.
4. Gdje god se u ovom Statutu pominje glasanje vezano za akcije, to će se tumačiti kao glasanje akcionara, s tim što se računaju glasovi dodijeljeni akcijama, a ne broj akcionara koji su zaista glasali, i kad se pominje broj akcija prisutnih na sastanku podrazumijeva se upravo navedeno tumačenje.
5. Gdje god se u ovom Statutu pominje novac, ukoliko nije drugačije navedeno, misli se na valutu u kojoj će biti emitovane akcije na osnovu odredbi Ugovora o osnivanju.

AKCIJE KOJE GLASE NA IME

6. Svaki akcionar ima pravo na potvrdu potpisanu od strane direktora kompanije ili ovjerenu pečatom, u kojoj se navodi broj akcija koje on posjeduje, dok potpis direktora i pečat mogu biti faksimili.
7. Svaki akcionar koji dobije potvrdu obeštetiće Kompaniju i njene direktore i rukovodioce za bilo koji gubitak ili obavezu kojoj ona ili oni mogu biti izloženi zbog pogrešne ili protivzakonite upotrebe ili izjave bilo kojeg lica, a na osnovu posjeda iste potvrde. Ukoliko se potvrda o posjedovanju akcija pohaba ili zagubi, ona se može obnoviti uz prezentiranje pohabane



potvrde ili uz odgovarajući zadovoljavajući dokaz o njenom gubitku kao i uz odgovarajuće obeštećenje koje se može zahtijevati putem odluke direktora.

8. Ukoliko je više lica registrovano kao zajednički imaoci bilo kojih akcija, svako od tih lica može izdati efektivnu potvrdu za bilo koju raspodjelu.

AKCIJE

9. Akcije i ostale hartije od vrijednosti mogu se emitovati u vrijeme, prema licima, za nadoknadu i pod onim uslovima koje direktori utvrde na osnovu odluke direktora.
10. Na osnovu odredbi iz ovog Statuta i bilo koje odluke akcionara, neemitovene akcije biće na raspolaganju direktora koji mogu, neograničavajući i neugrožavajući bilo koja prava koja su prethodno dodijeljena imaocima postojećih akcija ili klase akcija, ponuditi, dodijeliti, dozvoliti opcije ili na drugi način raspolagati akcijama prema tim licima, u ono vrijeme, za onu nadoknadu i pod onim uslovima i pogodbama koji budu utvrđeni u odgovarajućoj odluci direktora.
11. Na Kompaniju se shodno primjenjuje odjeljak 46 Zakona (*pravo preče kupovine*).
12. Kompanija može emitovati bonusne akcije, djelimično plaćene akcije i nimalo plaćene akcije.
13. Akcija se može emitovati za naknadu bilo kojeg oblika, uključujući novac, solo mjenicu, nekretninu, ličnu svojinu (uključujući *goodwill* i *know-how*) ili ugovor za buduće usluge.
14. Nakon uplate naknade za akcije, te akcije se za sve svrhe smatraju u potpunosti plaćenim i nepristupačnim, ali ukoliko akcije nijesu u potpunosti plaćene nakon emisije, ili su izdate za solo mjenice ili druge pismene obaveze za plaćanje duga, te akcije podliježu mogućnosti prodaje na način propisan ovim Statutom.
15. Akcije se mogu emitovati za onaj iznos naknade koji direktori s vremena na vrijeme definišu putem odgovarajuće odluke direktora, s tim što se u slučaju akcija emitovanih po nominalnoj vrijednosti, naknada koja se plaća ili treba da se plati ne može biti manja od nominalne vrijednosti.
16. Akcija koju kompanija emituje nakon konverzije ili zamjene za drugu akciju ili dužničku obveznicu ili drugu hartiju od vrijednosti u Kompaniji, tretiraće se za sve svrhe kao da je emitovana za novčani iznos koji je jednak



naknadi koju je kompanija primila ili za koju se smatra da je kompanija primila na račun druge akcije, dužničke obveznice ili hartije od vrijednosti.

17. Akcije se ne mogu emitovati za neku drugu naknadu osim novčane, ukoliko se ne donese odluka direktora u kojoj se navodi:
- (i) iznos koji treba uplatiti za emisiju akcija;
 - (ii) njihov stav o realnoj prisutnoj gotovinskoj vrijednosti nenovčane naknade za emitovane akcije i
 - (iii) da, po njihovom mišljenju, prisutna gotovinska vrijednost nenovčane naknade za emitovane akcije nije manja od iznosa koji treba uplatiti na ime emisije akcija.
18. Kompanija će voditi registar (**»registar članova«**) koji sadrži:
- (i) Imena i adrese lica koja su imao akcija;
 - (ii) broj svake klase i serije akcija koje drži svaki akcionar;
 - (iii) datum kada je ime svakog akcionara upisano u registar članova i
 - (iv) datum kada je bilo koje podobno lice prestalo da bude akcionar.
19. Registar članova može se voditi u bilo kojoj formi koju odobre direktori, ali ukoliko je to magnetna, elektronska ili neka druga forma skladištenja podataka, Kompanija mora biti u mogućnosti da pruži jasan dokaz o njegovom sadržaju. Ukoliko se direktori drugačije ne dogovore, magnetna, elektronska ili neka druga forma čuvanja podataka smatraće se originalnim registrom članova.
20. Smatraće se da je neka akcija emitovana kada se u registar članova unese ime akcionara.

HIPOTEKE I OPTEREĆENJA NA AKCIJAMA

21. Akcionari mogu izdati hipoteku ili zalogu nad svojim akcijama u Kompaniji, i uz zadovoljavajući dokaz o tome, Kompanija će efektivirati uslove svake validne hipoteke ili zaloge, osim u slučaju da je to u suprotnosti sa bilo kojim zahtjevima iz ovog dokumenta koji se odnose na davanje saglasnosti za prenos akcija.
22. U slučaju kada postoji hipoteka ili zaloga nad akcijama koje glase na ime, u registar akcionara Kompanije može se unijeti:



- (a) izjava da su te akcije pod hipotekom ili zalogom;
 - (b) naziv korisnika hipoteke ili zaloge; i
 - (c) datum kada su gore navedene pojedinosti upisane u registar akcionara;
23. Kada su pojedinosti o hipoteci ili zalozi upisane, one se mogu poništiti samo:
- (a) samo uz saglasnost navedenog korisnika hipoteke ili zaloge ili nekog drugog lica koje je ovlašćeno da postupa u njegovo ime; ili
 - (b) uz dokaz koji je zadovoljavajući za direktore o ispunjenju obaveze koja je bila obezbijeđena tom hipotekom ili zalogom i uz obezbjeđenje one naknade koju direktori smatraju potrebnom ili poželjnom.
24. Sve dok su pojedinosti o hipoteci ili zalozi upisani, ne može se vršiti prenos bilo koje akcije koja je njima obuhvaćena bez pismene saglasnosti imenovanog korisnika hipoteke ili zaloge ili drugog lica koje je ovlašćeno da postupa u njihovo ime.

POVRAĆAJ AKCIJA I BLAGAJNIČKIH AKCIJA

25. Kompanija može da otkupi, povrati ili na drugi način stekne i zadrži svoje sopstvene akcije, s tim što Kompanija to ne može da uradi bez saglasnosti akcionara čije akcije su predmet otkupa, povraćaja ili drugog načina sticanja, osim ukoliko je Kompaniji dozvoljeno na osnovu Zakona ili neke druge odredbe Ugovora o osnivanju ili Statuta da može da otkupi, povrati ili na drugi način stekne akcije bez njihove saglasnosti.
26. Kompanija može da ponudi da stekne akcije ukoliko u određeno vrijeme direktori utvrde putem odluke direktora da će odmah nakon tog sticanja vrijednost aktive kompanije postati veća od vrijednosti njene pasive i da će Kompanija moći da plati svoje dugove o roku dospelja.
27. Na Kompaniju se ne primjenjuju odjelci 60 (*proces za sticanje sopstvenih akcija*), 61 (*ponuda jednom ili većem broju akcionara*) i 62 (*povraćaj akcija u slučaju kada to nije opcija kompanije*).
28. Akcije koje Kompanija otkupi, povrati ili na drugi način stekne shodno svojoj odluci mogu se poništiti ili držati kao blagajničke akcije osim ukoliko te akcije prelaze 50% emitovanih akcija, u kojem slučaju se one storniraju ali se mogu ponovo reemitovati.



29. Sva prava i obaveze koja pripadaju blagajničkim akcijama suspenduju se i Kompanija ih ne može ostvarivati sve dok neke akcije drži kao blagajničke akcije.
30. Kompanija može da se oslobodi blagajničkih akcija pod onim uslovima i pogodbama, koj inače moraju biti u skladu sa ovim Statutom, koje Kompanija definiše putem odluke direktora.
31. U slučaju kada su akcije u posjedu nekog drugog korporativnog tijela koji je u direktnom ili indirektnom posjedu Kompanije, akcije koje nose više od 50% glasova prilikom izbora direktora tog drugog korporativnog tijela, sva prava i obaveze koje se odnose na akcije koje su u posjedu drugog korporativnog tijela suspenduju se i to drugo tijelo ih ne može ostvarivati.

32. Akcije se mogu prenijeti putem pismenog instrumenta o prenosu koji je potpisan od strane prenosioca i koji sadrži ime i adresu primaoca i, u slučaju da se radi o prenosu akcija kojim se obaveza kompanije nameće licu koje je primalac akcija, taj instrument o prenosu mora da bude potpisan i od strane primaoca.
33. Od Kompanije se ne zahtijeva da primaoca akcija tretira kao akcionara sve dok se njegovo ime ne upiše u registar akcionara.
34. Na osnovu odredbi ovog Statuta, Kompanija, po prijemu propisno potpisanog instrumenta o prenosu, unosi ime primaoca akcija u registar akcionara osim ukoliko direktori ne odluče da odbiju ili odlože upis tog prenosa iz razloga koji se moraju navesti u odluci direktora.
35. Upis prenosa akcija može da se suspenduje, a registar akcionara može da se zatvori u onom trenutku i na onaj rok koji Kompanija u određenom trenutku definiše putem odluke direktora, s tim što taj upis ne može da se suspenduje i registar akcionara ne može da se zatvori za više od 60 dana u toku bilo kojeg perioda od 12 mjeseci.
36. Kada se direktori uvjere da je instrument o prenosu potpisan, ali da je instrument izgubljen ili uništen, oni mogu da odluče:
 - (a) da prihvate onaj dokaz o prenosu akcija koji smatraju adekvatnim i
 - (b) da se ime primaoca akcija upiše u registar akcionara bez obzira na odsustvo instrumenta o prenosu.



37. Izvršilac ili administrator posjeda preminulog akcionara, staratelj nesposobnog akcionara, povjerilac akcionara koji je u stečaju, odnosno likvidator ili stečajni upravnik nesolventnog akcionara biće jedino lice za koje Kompanija priznaje da ima pravo na akcije tog akcionara, ali ni jedno od ovih lica neće moći da koristi bilo koje pravo kao akcionar dok ne ispuni procedure koje su sadržane u naredna dva propisa.
38. Svako lice koje na osnovu Zakona ili drugačije stekne pravo na akciju ili akcije usljed smrti, nesposobnosti ili stečaja bilo kojeg akcionara može se upisati kao akcionar ako prezentira one dokaze koje direktori opravdano zatraže. Zahtjev takvog lica da se upiše kao akcionar smatraće se izvršenim prenosom akcija preminulog, nesposobnog ili akcionara koji je u stečaju i direktori će ga tretirati kao takvog.
39. Svako lice koje stekne pravo na akciju ili akcije usljed smrti, nesposobnosti ili stečaja bilo kojeg akcionara može, umjesto da se sam upiše, zahtijevati u pismenoj formi da se neko lice koje on imenuje upiše kao primalac te akcije ili akcija i takav zahtjev će se takođe tretirati kao izvršen prenos.
40. Šta se smatra nesposobnošću nekog lica je pitanje koje definiše sud uzevši u obzir sve relevantne dokaze i okolnosti datog slučaja.

ZAPLJENA

41. Kada akcije nisu u potpunosti plaćene nakon emisije, ili kada se emituju za solo mjenice, ili kada se druge pismene obaveze za plaćanje duga emituju s tim da podliježu zapljeni, primjenjuju se odredbe koje slijede:
42. Pismeno obavještenje o pozivu u kome se navodi datum plaćanja koje treba izvršiti za akcije ili po solo mjenici ili po drugoj pismenoj obavezi za plaćanje duga dostaviće se akcionaru koji bude kasnio u vršenju plaćanja za akcije bilo po osnovu solo mjenice, ili po osnovu druge pismene obaveze za plaćanje duga ili nešto drugo.
43. Pismeno obavještenje iz prethodnog stava sadržiće:
- (a) budući datum koji će biti najmanje 14 dana od dostavljanja obavještenja, kada treba izvršiti plaćanje koje se tim obavještenjem zahtijeva; i
 - (b) izjavu da u slučaju da plaćanje ne bude izvršeno do roka koji je naveden u obavještenju, akcije za koje plaćanje nije izvršeno mogu da budu zaplijenjene.



44. Kada se na osnovu ovih odredbi upućuje pismeno obavještenje i kada zahtjevi nijesu ispunjeni, direktori mogu u bilo kojem trenutku zaplijeniti i poništiti akcije na koje se obavještenje odnosi.
45. Kompanija nije u obavezi da refundira novčana sredstva akcionaru čije su akcije zaplijenjene i poništene shodno ovim odredbama. Nakon zapljene i poništenja akcija, akcionar se oslobađa svih daljih obaveza prema Kompaniji u vezi sa zaplijenjenim i poništenim akcijama.

SKUPŠTINE I SAGLASNOSTI AKCIONARA

46. Direktori Kompanije mogu sazvati skupštinu akcionara Kompanije u vrijeme i na način i na mjestu na teritoriji ili van Britanskih djevičanskih ostrva onako kako sami direktori smatraju za potrebno ili poželjno, ali neispunjavanje ove odredbe ne čini skupštinu nevažećom.
47. Na pismeni zahtjev akcionara koji posjeduju 30% ili više od neizmirenih akcija sa pravom glasa u Kompaniji po pitanjima zbog kojih se skupština traži, direktori su dužni da sazovu skupštinu akcionara.
48. Direktori će poslati poziv za skupštinu akcionara najmanje 7 dana unaprijed onim licima čija su imena upisana kao imena akcionara u registru akcionara kompanije na datum slanja poziva i oni će imati pravo da glasaju na skupštini.
49. Direktori koji sazivaju skupštinu mogu da odrede datum kada upućuju poziv na skupštinu akcionara ili neki drugi datum koji se navodi u pozivu kao datum za evidentiranje onih akcionara koji imaju pravo da glasaju na skupštini.
50. Skupština akcionara koja se održi uz nepoštovanje gore navedenih zahtjeva vezanih za poziv na skupštinu ipak je validna ukoliko akcionari koji imaju većinu od najmanje 90%:
- (a) budući datum koji će biti najmanje 14 dana od dostavljanja obavještenja, kada treba izvršiti plaćanje koje se tim obavještenjem zahtijeva; i
 - (b) izjavu da u slučaju da plaćanje ne bude izvršeno do roka koji je glasa o njima kao klasi zajedno sa najmanje apsolutnom većinom preostalih glasova,

odustanu od objavešavanja za skupštinu i u tom smislu prisustvo na skupštini smatraće se odustajanjem od obavještavanja.



51. Ukoliko se slučajno desi da direktori nekom akcionaru ne pošalju poziv na skupštinu ili ukoliko se desi da neki akcionar nije primio poziv, to neće značiti da je ta skupština nevažeća.
52. Akcionara na skupštini može predstavljati punomoćnik koji može da govori i glasa u ime tog akcionara.
53. Instrument za imenovanje punomoćnika dostavlja se na mjestu određenom za održavanje skupštine prije održavanja skupštine na kojoj lice koje je imenovano u tom instrumentu treba da glasa.
54. Instrument kojim se imenuje punomoćnik biće u principu u formi koja slijedi ili nekoj drugoj koju predsjedavajući skupštine prihvati kao adekvatan dokaz da akcionar želi da imenuje punomoćnika.

Ja / mi _____ kao
akcionar gore navedene Kompanije sa _____ akcija,
OVIM IMENUJEM _____ iz _____ za
mog / našeg punomoćnika koji će glasati u moje /naše ime na skupštini
koja se održava _____ i na eventualnom produžetku iste skupštine.
(Ukoliko postoje neke restrikcije za glasanje treba ih navesti).

Potpisao dana _____ -

Akcionar

55. U slučaju zajedničkog vlasništva nad akcijama primjenjuju se sljedeće odredbe:
- (a) ukoliko dva ili više lica zajednički posjeduju akcije, svako od njih može da prisustvuje skupštini lično ili preko punomoćnika i može da govori kao akcionar.
 - (b) ukoliko je samo jedan od zajedničkih vlasnika prisutan lično ili putem punomoćnika, on može da glasa u ime svih zajedničkih vlasnika; i
 - (c) ukoliko je dva ili više zajedničkih vlasnika prisutno lično ili putem punomoćnika, oni moraju glasati kao jedno.
56. Smatraće se da je akcionar prisutan na skupštini ako učestvuje putem telefona ili drugih elektronskih sredstava i ako su svi akcionari koji učestvuju u radu skupštine u mogućnosti da čuju jedan drugoga.
57. Skupština akcionara je propisno konstituisana, za sve svrhe, ukoliko je na početku skupštine prisutno lično ili putem punomoćnika dovoljno akcionara koji imaju pravo na najmanje 50% prava glasa vezanih za akcije svake



klase ili serije akcija i isti udio preostalih glasova koji imaju pravo na glasanje o odlukama akcionara koje su predmet te skupštine. Ukoliko kvorum postoji, bez obzira na činjenicu da takav kvorum može da predstavlja i samo jedno lice, onda to lice može da odlučuje o bilo kom pitanju i potvrda koju to lice potpiše, koja je u slučaju da je to lice punomoćnik praćena kopijom njegovog punomoćja, predstavlja validnu odluku akcionara.

58. Ukoliko u roku od dva sata nakon zakazanog roka za početak skupštine kvorum i dalje ne postoji, skupština se, ukoliko je sazvana na zahtjev akcionara raspušta. U svim ostalim slučajevima ona se odlaže za naredni radni dan u isto vrijeme i na istom mjestu ili u drugo vrijeme i na mjestu koje direktori odrede i ukoliko na odloženoj skupštini u roku od jednog sata od vremena zakazanog za početak skupštine bude prisutno lično ili putem punomoćnika manje od jedne trećine glasova vezanih za akcije ili svaku klasu iliseriju akcija sa pravom glasa o odluci koja je premet skupštine, oni koji su prisutni sačinjavaće kvorum ili će u suprotnom slučaju skupština biti raspuštena.
59. Na svakoj skupštini akcionara, predsjednik odbora direktora će predsjedavati kao predsjedavajući skupštine. Ukoliko odbor direktora nema predsjednika ili ukoliko predsjednik odbora direktora nije prisutan na skupštini, prisutni akcionari će odabrati nekoga između sebe da predsjedava. Ukoliko akcionari iz bilo kojeg razloga ne mogu da odaberu predsjedavajućeg, onda će lice koje zastupa najveći broj akcija sa pravom glasa, a koje je prisutno lično ili putem punomoćja u propisanoj formi, predsjedavati skupštinom kao predsjedavajući, a ukoliko se i to ne desi, onda će predsjedavati najstariji pojedinačni akcionar ili predstavnik prisutnog akcionara.
60. Predsjedavajući može, uz saglasnost skupštine da odloži skupštinu s vremena na vrijeme i sa jednog mjesta na drugo, ali na odloženoj skupštini mogu se rješavati samo ona pitanja koja su ostala nezavršena sa prvobitne skupštine.
61. Na svakoj skupštini akcionara predsjedavajući će biti zadužen za odlučivanje na onaj način koji on smatra adekvatnim bez obzira na to da li je neka odluka donesena ili ne, a rezultat njegove odluke objavljuje se na skupštini i unosi se u zapisnik sa te skupštine. Ukoliko predsjedavajući ima neke sumnje u pogledu ishod odluke koja je stavljena na glasanje, on će organizovati glasanje o svim glasovima koji su iskazani o toj odluci, a ukoliko to on ne uradi, onda bilo koji akcionar koji je prisutan lično ili putem punomoćnika i koji ospori objavljivanje rezultata glasanja od strane predsjedavajućeg može odmah nakon te objave da zahtijeva da se izvrši glasanje i predsjedavajući je tada dužan da to uradi. Ukoliko se na



skupštini sprovede glasanje, predsjedavajući je dužan da njegov rezultat ubaci u zapisnik te skupštine.

62. Svako lice osim fizičkog lica smatraće se kao jedan akcionar i, na osnovu odredbi narednog člana, pravo svakog fizičkog lica da govori u ime tog akcionara i da ga zastupa biće utvrđeno zakonima one jurisdikcije u kojoj je to lice konstituisano i u kojoj ono postoji. U slučaju da postoji sumnja, direktori odu u dobroj vjeri zatražiti pravni savjet od bilo kojeg kvalifikovanog lica i sve dok i ukoliko sud nadležne jurisdikcije ne odluči u suprotnom smislu, direktori mogu da se oslanjaju na taj savjet i da djeluju po njemu, a da time ne nanose nikakvu odgovornost za bilo kojeg akcionara.
63. Svako lice osim fizičkog lica koje je akcionar u kompaniji može putem odluke direktora ili nekog drugog tijela upravljanja ovlastiti to lice, prema svom nahođenju, da bude njegov predstavnik na bilo kojoj sjednici kompanije ili za bilo koju klasu akcionara kompanije, a tako ovlašćeno lice imaće pravo da ostvaruje ista ovlašćenja u ime lica koje predstavlja koje bi i to lice moglo ostvariti da je pojedinačni akcionar kompanije.
64. Predsjedavajući na bilo kojoj sjednici na kojoj se glasa putem punomoćja odnosno, u ime drugog lica osim fizičkog, može da zatraži od notara ovjerenu kopiju takvog punomoćja ili ovlašćenja koja se mora dostaviti u roku od sedam dana od tog zahtjeva ili će glasovi ostvareni putem tog punomoćja ili u ime tog lica biti odbačeni.
65. Direktori kompanije mogu da prisustvuju i govore na bilo kojoj skupštini akcionara kompanije i na bilo kojem posebnom sastanku imaoća bilo koje klase ili serije akcija u kompaniji.
66. Radnje koje akcionari mogu da preduzmu na skupštini mogu se preduzeti i putem odluke akcionara koji za to daju pismenu saglasnost ili putem teleksa, telegrama, faksimila ili drugih pismenih elektronskih saopštenja, bez potrebe za bilo kojim obavještenjem, ali ukoliko se bilo koja odluka akcionara usvoji na način koj ne predstavlja jednoglasnu pismenu saglasnost svih akcionara, kopija te odluke se mora dostaviti svim akcionarima koji nijesu na nju dali saglasnost. Saglasnost može biti u vidu primjeraka slične forme, koji svi moraju biti potpisani od strane jednog ili više akcionara.
67. Ukoliko Kompanija ima samo jednog akcionara, ovdje sadržane odredbe koje se odnose na skupštine akcionara ne važe i umjesto zapisnika sa skupštine pismeno se evidentira i potpisuje informacija ili memorandum o svim pitanjima koja zahtjevaju donošenje odluke akcionara. Takva informacija ili memorandum predstavljaju dovoljan dokaz te odluke za sve potrebne svrhe.



DIREKTORI

68. Prve direktore Kompanije imenuje prvi registrovani zastupnik (agent) u roku od 6 mjeseci od osnivanja kompanije, a nakon toga se direktori biraju putem odluke akcionara ili odluke direktora na rok koj akcionari, odnosno direktori odrede.
69. Nijedno lice se ne može imenovati za direktora kompanije ukoliko nema pismenu saglasnost da može da postupa kao direktor.
70. Minimalan broj direktora biće jedan, a maksimalan 12.
71. Svaki direktor će imati mandat koji je definisan odlukom akcionara ili direktora prema kojoj je on imenovan. Ukoliko je direktor pojedinac, mandat direktora završava se smrću, ostavkom ili razrješenjem tog direktora. Stačaj tog direktora ili imenovanje likvidatora, prinudnog upravnika ili stečajnog upravnika direktora koji je pravno lice predstavljaće završetak mandata tog direktora.
72. Direktor može biti razriješen:
 - (a) sa ili bez razloga, putem odluke akcionara, ali odluka koja se donosi na osnovu ove odredbe može se donijeti samo na skupštini koja je sazvana za svrhu razrješenja direktora ili za svrhe koje uključuju i razrješenje direktora, ili putem pismene odluke od strane najmanje 75% akcionara ili direktora sa pravom glasa, zavisno od slučaja; ili
 - (b) sa razlogom, putem odluke direktora koja je donesena na sjednici direktora sazvanoj za svrhu razrješenja direktora ili za svrhe koje uključuju i razrješenje direktora.
73. Direktor može podnijeti ostavku uz dostavljanje pismene ostavke Kompaniji i ta ostavka stupa na snagu od datuma njenog prijema od strane Kompanije ili od nekog drugog datuma koji je naveden u ostavci.
74. Upraznjeno mjesto u odboru direktora može se popuniti putem odluke akcionara ili putem odluke većine preostalih direktora.
75. Direktori mogu u bilo kojem trenutku imenovati bilo koje lice da bude direktor bilo da popuni upražnjeno mjesto u odboru direktora, bilo kao dopunu postojećim direktorima. Ukoliko direktori imenuju lice koje će popuniti upražnjeno mjesto, mandat neće biti duži od preostalog mandata lica koje je prestalo da bude direktor.



76. Upražnjeno mjesto direktora se javlja ukoliko neki direktor premine ili prestane da koristi taj mandat i prije isteka mandata.
77. Uz prethodnu ili naknadnu saglasnost putem odluke akcionara, direktori mogu, putem odluke direktora, da odrede nadoknadu koju će direktori primati za svoje usluge u bilo kom svojstvu prema Kompaniji.
78. Direktor ne zahtijeva kvalifikaciju vezanu za akcije i može biti ili fizičko ili pravno lice.
79. Kompanija će voditi registar direktora koji sadrži:
- (a) Imena i adrese lica koja su direktori kompanije;
 - (b) Datum kada je svako lice čije je ime upisano u registar imenovano za direktora kompanije i
 - (c) Datum kada je svako lice imenovano za direktora prestalo da bude direktor kompanije.
80. Kopija registra direktora čuva se u registrovanom sjedištu kompanije.
81. Registar direktora može se voditi u bilo kojoj formi koju direktori odobre, ali ako je to u magnetnoj, elektronskoj ili drugoj formi čuvanja podataka, Kompanija mora biti u mogućnosti da pruži jasan dokaz o njegovom sadržaju. Dok se ne donese odluka direktora u suprotnom smislu, magnetno, elektronsko ili drugo čuvanje podataka smatraće se originalnim registrom direktora.

OVLAŠĆENJA DIREKTORA

82. Poslovima i poslovanjem Kompanije upravljaju direktori odnosno, njima se upravlja pod nadzorom direktora, koji mogu da plate sve troškove koji su nastali prije i u vezi sa formiranjem i registracijom kompanije i koji mogu da vrše sve nadležnosti kompanije koje nijesu predviđene za akcionare u kompaniji na osnovu Zakona, Ugovora o osnivanju ili ovog Statuta.
83. Direktori mogu, putem odluke direktora, imenovati bilo koje lice, uključujući i lice koje je direktor, da bude rukovodilac ili zastupnik Kompanije. Zastupnik (agent) Kompanije ima ovlašćenja i nadležnosti direktora, uključujući i ovlašćenje za korišćenje pečata, koja su navedena u ovom Statutu ili u odluci direktora kojom se taj zastupnik imenuje, s tim što nijedan zastupnik nema prava i ovlašćenja za pitanja koja su navedena u tački 95.



84. Svaki rukovodilac ili zastupnik kompanije ima ona ovlaštenja i nadležnosti direktora uključujući i ovlaštenje za korišćenje pečata, koja su navedena u ovom Statutu ili u odluci direktora kojom se taj zastupnik ili rukovodilac imenuje, s tim što nijedan zastupnik ili rukovodilac nema prava i ovlaštenja za pitanja koja na osnovu Statuta zahtijevaju odluku direktora.
85. Svaki direktor koji je pravno lice može da imenuje bilo koje lice za svog propisno ovlaštenog predstavnika koji će ga predstavljati na sjednicama odbora direktora ili prilikom postizanja jednoglasne pismene saglasnosti.
86. Stalni direktori mogu da nastave sa svojim djelovanjem bez obzira na upražnjena mjesta, s tim da ukoliko njihov broj padne ispod broja koji je određen ovim Statutomom kao potreban kvorum za sjednice direktora, stalni direktori mogu imenovati direktore koji će popuniti upražnjena mjesta do kojih je došlo ili sazvati skupštinu akcionara.
87. Direktori mogu putem odluke direktora ostvarivati sve nadležnosti kompanije u pogledu zaduživanja novčanim sredstvima kao i stavljanja hipoteke ili zaloge na njenu imovinu ili bilo koji dio iste, u pogledu emitovanja obveznica, dužničkih hartija i ostalih hartija od vrijednosti prilikom posuđivanja novčanih sredstava ili kao obezbjeđenje za bilo koji dug, odgovornost ili obavezu kompanije ili bilo kojeg trećeg lica.
88. Direktori mogu povremeno i u bilo kojem trenutku da putem punomoćja imenuju bilo koju kompaniju, firmu, lice ili grupu lica, bilo da su ih direktori imenovali direktno ili indirektno, da budu pravozastupnici Kompanije za one svrhe i sa onim ovlaštenjima, nadležnostima i diskrecionim pravima, koja ne prevazilaze ona koja pripadaju direktorima po ovom Statutu) i na onaj rok i pod onim uslovima koje oni smatraju podobnim i svako takvo ovlaštenje može sadržati odredbe o zaštiti lica koja rade sa tim pravozastupnicima, a koju direktori smatraju potrebnom, i takođe mogu ovlastiti te pravozastupnike da mogu da delegiraju sva ili dio svojih ovlaštenja, nadležnosti i diskrecionih prava.
89. Za svrhe odjeljka 175 Zakona (raspolaganje imovinom), direktori imaju ovlaštenje da prodaju, prenesu, daju u zakup, razmijene ili se na drugi način oslobode aktive kompanije, bez restrikcija i bez obaveze da ispune odredbe odjeljka 175.

DUŽNOSTI DIREKTORA

90. Na osnovu ove odredbe, direktori će prilikom izvršavanja svojih ovlaštenja i vršenja svojih dužnosti, djelovati pošteno i dobronamjerno, u najboljim interesima Kompanije.
91. Izuzetno od gore navedenog:



- (a) kada je Kompanija supsidijarno pravno lice u cjelokupnom vlasništvu, direktori mogu prilikom ostvarivanja svojih nadležnosti ili vršenja svojih dužnosti da se ponašaju na način za koji smatraju da je u najboljem interesu holding kompanije Kompanije, iako to možda nije u najboljem interesu Kompanije;
- (b) kada je Kompanija supsidijerno pravno lice koje nije u cjelokupnom vlasništvu, direktori mogu prilikom ostvarivanja svojih nadležnosti ili vršenja svojih dužnosti i uz prethodnu saglasnost akcionara van holding kompanije, da se ponašaju na način za koji smatraju da je u najboljem interesu holding kompanije Kompanije, iako to možda nije u najboljem interesu Kompanije;
- (c) kada su akcionari kompanije uključeni u zajedničko ulaganje, direktori mogu prilikom ostvarivanja svojih nadležnosti ili vršenja svojih dužnosti u vezi sa realizacijom zajedničkog ulaganja da se ponašaju na način za koji smatraju da je u najboljem interesu akcionara, iako to možda nije u najboljem interesu Kompanije.

POSTUPANJE DIREKTORA

- 92. Direktori Kompanije ili bilo koji njihov odbor može da se sastaje u periodima i na način i mjestima na teritoriji i izvan Britanskih djevičanskih ostrva, kako direktori smatraju neophodnim ili poželjnim, i radi izbjegavanja sumnje, svaki direktor može da sazove sastanak direktora, međutim neispunjavanje ove odredbe ne znači da je sastanak nevažeći.
- 93. Smatraće se da je direktor prisutan na sastanku direktora ukoliko učestvuje putem telefona ili drugih telefonskih sredstava i ukoliko svi direktori koji učestvuju na sastanku mogu da čuju jedan drugog.
- 94. Direktor treba da bude obaviješten o sastanku direktora najmanje tri dana unaprijed, ali i onaj sastanak direktora koji je održan, a da svi direktori nijesu dobili obavještenje o njemu tri dana unaprijed biće važeći ukoliko svi direktori sa pravom glasa na sastanku koji nijesu prisutni odustanu od upućivanja poziva za sastanak; u tu svrhu, prisustvo direktora na sastanku smatraće se odustajanjem s njegove strane. Nenamjeran propust da se nekom direktoru uputi poziv ili činjenica da neki direktor nije dobio poziv neće značiti da je sjednica nevažeća.
- 95. Direktor može prilikom pismenog instrumenta da imenuje zamjenika koji ne mora da bude direktor i zamjenik ima pravo da prisustvuje sastancima u odsustvu direktora koji ga je imenovao kao i da glasa ili daje saglasnost umjesto tog direktora.



96. Sastanak direktora je valjano konstituisan za sve svrhe ukoliko je na početku sastanka prisutno lično ili putem zamjenika najmanje jedna polovina ukupnog broja direktora, osim u slučaju da postoje samo dva direktora, kada kvorum čine njih dvojica.
97. Ukoliko Kompanija ima samo jednog direktora ove odredbe koje se odnose na sastanke direktora ne primjenjuju se, ali takav jedini direktor ima puna ovlašćenja da zastupa Kompaniju po svim pitanjima za koja se Zakonom ili Ugovorom o osnivanju ili ovim Statutom ne zahtijeva da ih rješavaju akionari Kompanija, a umjesto zapisnika sa sastanka evidentira se i potpisuje informacija ili memorandum o svim pitanjima koja zahtijevaju odluku direktora. Takva informacija ili memorandum predstavlja dovoljan dokaz takve odluke za sve svrhe.
98. Na svakoj sjednici direktora, predsjednik odbora direktora će predsjedavati kao predsjedavajući sjednice. Ukoliko odbor direktora nema predsjednika ili ukoliko predsjednik odbora direktora nije prisutan na sastanku, predsjedavaće podpredsjednik odbora direktora. Ukoliko nema podpredsjednika odbora direktora ili ukoliko podpredsjednik odbora direktora nije prisutan na sjednici direktora, oni koji su prisutni će između sebe odabrati predsjedavajućeg za sjednicu.
99. Radnje koje direktori ili odbor direktora može da preduzme na sjednici mogu se preduzeti i putem odluke direktora ili odbora direktora koji za to daju pismenu saglasnost ili putem teleksa, telegrama, faksimila ili drugih pismenih elektronskih saopštenja, bez potrebe za bilo kojim obavještenjem. Saglasnost može biti u vidu primjeraka slične forme, koji svi moraju biti potpisani od strane jednog ili više direktora. Ukoliko je saglasnost data u jednom ili više primjeraka i ti primjerci nose različite datume, onda odluka stupa na snagu na dan kada je posljednji direktor dao saglasnost na odluku potpisivanjem ovih primjeraka.
100. Direktori će obezbijediti da se vodi sljedeća korporativna evidencija:
- (a) zapisnici sa svih sastanaka direktora, akcionara, komiteta direktora, komiteta rukovodilaca i komiteta akcionara i
 - (b) kopije svih odluka na kojoj su dali saglasnost direktori, akcionari, komiteti direktora, komiteti rukovodilaca i komiteti akcionara.
101. Knjige, evidencije i zapisnici čuvaće se na mjestu koje direktori odrede putem odluke direktora.

KOMITETI



102. Direktori mogu, putem odluke direktora da imenuju jedan ili više komiteta, od kojih se svaki sastoji od jednog ili više direktora i da delegiraju jedno ili više svojih ovlaštenja, uključujući ovlaštenje za korišćenje pečata.
103. Svaki komitet direktora ima ovlaštenja i nadležnosti direktora, uključujući ovlaštenje i nadležnost za korišćenje pečata, koji su sadržani u odluci direktora o formiranju tog komiteta, osim što nijedan komitet nema ovlaštenje ili nadležnost:
- (a) da vrši izmjene i dopune Ugovora o osnivanju ili ovog Statuta;
 - (b) da imenuje komitete direktora;
 - (c) da delegira ovlaštenja komitetu direktora;
 - (d) da imenuje direktore;
 - (e) da imenuje zastupnike;
 - (f) da odobrava plan integracije, konsolidacije ili preuređenja; ili
 - (g) da da izjavu o solventnosti ili saglasnost na plan likvidacije.
104. Odredbe ovog Statuta kojima se reguliše procedura postupanja direktora shodno će se primjenjivati na sastanke i procedure svakog komiteta direktora koji se sastoji od dva i više direktora ukoliko one ne prestanu da važe zbog odredbi odluke o osnivanju tog komiteta.

UKOVODIOCI

105. Kompanija može, putem odluke direktora, da imenuje rukovodioce u Kompaniji onda kada to smatra potrebnim ili urgentnim. U te rukovodioce može da spada predsjednik odbora direktora, podpredsjednik odbora direktora, predsjednik i jedan ili više podpredsjednika, sekretari i blagajnici i drugi rukovodioci kako se u određenom trenutku bude smatralo poželjnim. Isto lice može imati više dužnosti.
106. Rukovodilac vrši dužnosti koje su propisane prilikom njegovog imenovanja uključujući sve kasnije izmjene tih dužnosti shodno odlukama direktora ili odlukama akcionara, ali u odsustvu konkretne raspodjele dužnosti predsjednik odbora direktora je dužan da predsjedava sastancima direktora i akcionara, podpredsjednik je dužan da zamijeni predsjedavajućeg u njegovom odsustvu, predsjednik za vođenje svakodnevnih poslova kompanije, podpredsjednici da nastupaju po dužini mandata u odsustvu predsjednika, ali i inače da vrše one dužnosti koje im



delegira predsjednik; sekretar je zadužen za vođenje registra akcionara, knjiga sa zapisnicima i evidencije (osim finansijske evidencije) Kompanije i da obezbijedi usaglašenost sa svim proceduralnim zahtjevima koje je kompanija obavezna da ispuni na osnovu važećeg zakona, dok je blagajnik zadužen za finansijske poslove Kompanije.

107. Naknade svih rukovodilaca definišu se putem odluke direktora.
108. Rukovodioci Kompanije će obavljati svoj mandat sve dok njihovi nasljednici ne budu propisno izabrani i kvalifikovani, ali bilo koji rukovodilac kojeg su direktori izabrali ili imenovali može se razriješiti u bilo koje vrijeme sa ili bez razloga putem odluke direktora. Svako upražnjeno mjesto u bilo kojem dijelu Kompanije može se popuniti putem odluke direktora.

SUKOB INTERESA

109. Direktor Kompanije će nakon upoznavanja sa činjenicom da je zainteresovan za neku transakciju u koju je Kompanija ušla ili će tek ući, otkriti taj interes svim ostalim direktorima u Kompaniji.
110. Za svrhe tačke 101, saopštavanje svim ostalim direktorima da je neki direktor član, direktor ili rukovodilac u drugom imenovanom subjektu ili da ima fiducijarni odnos u vezi sa tim subjektom ili imenovanim pojedincem i da ga treba smatrati zainteresovanim u nekoj transakciji koja će možda biti sklopljena sa tim subjektom ili pojedincem nakon datuma takvog upisa ili saopštenja, predstavlja dovoljno saopštavanje interesa u vezi sa tom transakcijom.
111. Izuzetno od prethodne odredbe, transakcija koju je Kompanija sklopila ne može biti poništena od strane Kompanije:
- (a) ukoliko su bitne činjenice o interesu direktora kad je u pitanju ta transakcija poznate akcionarima koji imaju pravo glasa na skupštini akcionara i ukoliko je transakcija odobrena ili ratifikovana putem odluke akcionara; ili
 - (b) ukoliko je Kompanija primila realnu vrijednost za tu transakciju i ukoliko je ta realna vrijednost utvrđena na osnovu informacija koje su u Kompaniji poznate kao i zainteresovanom direktoru u vrijeme kada je transakcija sklopljena;
112. Direktor Kompanije koji je zainteresovan za transakciju koju je kompanija sklopila ili će tek sklopiti može:



- (a) da glasa o pitanju koje je u vezi sa tom transakcijom;
- (b) da prisustvuje sastanku direktora na kojem se pojavljuje pitanje u vezi sa tom transakcijom i da bude uključen među prisutne direktore na sjednici za svrhe ostvarivanja kvoruma i
- (c) da potpiše dokument u ime Kompanije i da učini bilo šta drugo u svojstvu direktora, a što je u vezi sa tom transakcijom, i

pod uslovom da su zadovoljeni zahtjevi Zakona, on se neće zbog svoje pozicije smatrati odgovornim prema Kompaniji za bilo koje koristi koje on ostvari iz te transakcije i takva transakcija ne mora da se izbjegava zbog postojanja takvog interesa ili koristi.

REGISTAR ZALOGA

113. Kompanija će u sjedištu svog registrovanog zastupnika voditi registar zaloga u koji će unijeti sljedeće podatke o svakoj hipoteci, zalozi i ostalim opterećenjima koje je izvršila Kompanija:

- (a) datum nastanka zaloge;
- (b) kratak opis obaveze koja je obezbijeđena tom zalogom;
- (c) kratak opis založene imovine;
- (d) ime i adresa povjerioca za obezbjeđenje, ili ukoliko nema povjerioca, ime i adresa korisnika zaloge;
- (e) ukoliko zalog ne predstavlja obezbjeđenje koje glasi na donosioca, ime i adresa imaoca zaloge i
- (f) detalji o svim zabranama ili restrikcijama, ukoliko ih ima, u instrumentu o nastanku zaloge u odnosu na ovlašćenja Kompanije da stavlja buduće zaloge koje će se po prioritetu rangirati ispred ili jednako sa tom zalogom.

OBEŠTEĆENJE

114. Uz primjenu ovdje sadržanih ograničenja, Kompanija može obeštetiti od svih troškova, uključujući advokatske troškove i od svih presuda, novčanih kazni i iznosa plaćenih za poravnanje i realno pretrpljenih u vezi sa sudskim, upravnim ili istražnim postupkom, svako lice:



- (a) koje je sada ili koje je bilo učesnik ili postoji rizik da će postati učesnik u zapriječenom, postojećem ili završenom postupku, bilo parničnom, krivičnom, upravnom ili istražnom, po osnovu činjenice da je to lice sada ili je bilo direktor, rukovodilac, zastupnik ili likvidator kompanije; ili
 - (b) koje je sada ili je bilo, na zahtjev kompanije, na poziciji direktora, rukovodioca, predstavnika ili likvidatora neke druge kompanije ili ortačkog društva, zajedničkog ulaganja, povjerilačkog društva ili drugog preduzeća;
115. Obeštećenje iz tačke 114 primjenjuje se samo ukoliko je to lice postupalo časno i sa dobrim namjerama u najboljim interesima kompanije, i u slučaju krivičnog postupka, ukoliko lice nije imalo realnog razloga da smatra da je njegovo ponašanje nezakonito.
116. Odluka direktora o tome da li je lice postupalo časno i sa dobrim namjerama i u cilju ostvarivanja najboljih interesa Kompanije i da li je to lice imalo razloga da vjeruje da je njegovo ponašanje nezakonito je, ukoliko ne postoji prevara, dovoljno za svrhe ovog Statuta, ukoliko nije po srijedi pitanje Zakona.
117. Završetak bilo kojeg postupka presudom, rješenjem, poravnanjem, presudom ili ulaskom u *nolle prosequi* ne predstavlja samo po sebi pretpostavku da obeštećeno lice nije postupalo časno i dobronamjerno i u cilju ostvarivanja najboljih interesa Kompanije ili da je to lice imalo realnog razloga da vjeruje da je njegovo ponašanje nezakonito.
118. Kompanija je obezbijedila i održava osiguranje u vezi sa bilo kojim licem koje je sada ili koje je bilo direktor, rukovodilac ili likvidator Kompanije, ili koje na zahtjev kompanije posluje ili je poslovalo kao direktor, rukovodilac ili likvidator, ili u bilo kojem drugom svojstvu zastupa ili je zastupalo drugu Kompaniju ili ortačko društvo, zajedničko ulaganje, povjerilačko društvo ili drugo preduzeće, od svake odgovornosti koja se zahtijeva od tog lica u tom svojstvu bilo da Kompanija ima ili da bi mogla imati ovlaštenja da to lice obešteti za odgovornost kako je predviđeno ovim Statutom.

119. Direktori će omogućiti da se pečat čuva na sigurnom mjestu kao i da se njegov otisak čuva u registrovanom sjedištu. Prilikom stavljanja pečata na bilo koji pismeni dokument to će potvrditi direktor ili drugo lice koje je za to u datom momentu ovlašteno putem odluke direktora. Direktori mogu obezbijediti faksimil pečata i potpisa bilo kojeg direktora ili ovlaštenog lica, koji se može reprodukovati štampanjem ili drugim sredstvima na bilo koji

instrument i on ima istu snagu i validnost kao da je pečat stavljen na taj instrument i kao da je isti potpisan na gore opisani način.

RASPODJELA PUTEM DIVIDENDE

120. Kompanija može, s vremena na vrijeme, putem odluke direktora da odobri raspodjelu u bilo kojem trenutku određenog iznosa bilo kojim akcionarima koje smatra podobnim ako su oni uvjereni, putem realnih dokaza, da odmah nakon raspodjele:
- (a) vrijednost aktive Kompanije će postati veća od njene pasive;
 - (b) Kompanija će moći da otplaćuje svoje dugove o roku dospeljeća:
121. Raspodjela će se vršiti u novcu, akcijama ili drugoj imovini.
122. Obavještenje o bilo kojoj raspodjeli za koju se da odobrenje biće poslato svakom akcionaru na gore opisani način i sve raspodjele koje ne budu zahtijevane tokom tri godine nakon njihovog objavljivanja mogu biti zaključene putem odluke direktora, a za dobrobit kompanija.
123. Nijedna raspodjela ne nosi kamatu protiv Kompanije i neće se vršiti raspodjela blagajničkih akcija.

RAČUNI

124. Kompanija će voditi one račune i evidencije koje su dovoljne da se iskažu i obrazlože transakcije Kompanije i one će u svakom trenutku omogućavati da se finansijsko stanje Kompanije utvrdi sa razumnom preciznošću.
125. Kompanija može putem odluke akcionara da od direktora zahtijeva da periodično prave i publikuju bilans stanja i uspjeha. Bilans stanja i uspjeha biće napravljeni tako da pružaju vjernu i realnu sliku o aktivni i pasivi kompanije na završetku fiskalne godine.
126. Kompanija može, putem odluke akcionara, zahtijevati da svi revizori vrše pregled računa i u tom slučaju se na imenovanje i aktivnosti revizora primjenjuju sljedeće odredbe;
127. Prvi revizori imenuju se putem odluke direktora, a naredni putem odluke akcionara.
128. Revizori mogu da budu akcionari u Kompaniji, ali nikako direktor ili drugi rukovodilac u Kompaniji dok traje njegov mandat.
129. Nadoknada revizora Kompanije:



- (a) Kada revizore imenuju direktori može da se odredi putem odluke direktora;
 - (b) Vezano za gore navedeno, utvrđuje se odlukom akcionara ili na način koji odredi Kompanija putem odluke akcionara.
130. Revizori će pregledati svaki bilans stanja i uspjeha koji mora da se dostavi svakom akcionaru u Kompaniji kao i prije skupštine akcionara i koji će u pismenom izvještaju navesti da li ili ne:
- (a) po njihovom mišljenju bilans stanja i uspjeha pružaju istinitu i realnu sliku o profitu i gubitku za period koji je obuhvaćen računima i za stanje u Kompaniji na kraju tog perioda;
 - (b) sve informacije i objašnjenja koja je revizor tražio već su obezbijeđeni.
131. Izvještaj revizora dostavlja se u prilogu godišnjih računa i čita se na skupštini akcionara na kojoj se perđ Kompanijom obrazlažu računi i on se dostavlja akcionarima.
132. Svaki revizor Kompanije ima pravo pristupa knjigama računa i vaučera Kompanije, i imaće pravo da od direktora i rukovodilaca Kompanije zahtijeva one informacije i objašnjenja koja smatra neophodnim u izvršavanju dužnosti.
133. Revizori Kompanije imaju pravo da dobiju poziv, odnosno da prisustvuju skupštinama akcionara na kojima se prezentiraju bilans stanja i bilans uspjeha.

OBAVJEŠTENJA

134. Svako obavještenje, informacija ili pismena izjava koju kompanija treba da da akcionarima može se dostaviti tako da se realno može očekivati da ona stigne do akcionara ili putem pošte adresirano na akcionara na adresi koja je prezentirana u registru akcionara.
135. Svaki poziv, rešenje, dokument, akt, informacija ili pismena izjava koju treba dostaviti kompaniji može se dostaviti tako što će se ostaviti ili uputiti preporučenom poštom u registrovano sjedište Kompanije, ili tako što će se ostaviti ili poslati preporučenom poštom registrovanom zastupniku Kompanije.
136. Dostava bilo kojeg poziva, obavještenja, rješenja, dokumenta, informacije ili pismene izjave koju je trebalo dati Kompaniji može se dokazati tako što



će se pokazati da su isti isporučeni u registrovanom sjedištu ili registrovanom zastupniku Kompanije ili da su isti upućeni poštom u takvo vrijeme da se može prihvatiti da su dostavljeni registrovanom zastupniku Kompanije tokom uobičajene isporuke u periodu propisanom za dostavu i da su ispravno adresirani, sa unaprijed plaćenom poštarinom.

DOBROVOLJNI STEČAJ I RASPUŠTANJE

137. Kompanija može imenovati dobrovoljnog likvidatora putem odluke akcionara ili putem odluke direktora.

NASTAVAK AKTIVNOSTI

138. Kompanija može putem odluke akcionara ili jednoglasno usvojene odluke svih direktora kompanije, nastaviti da radi kao Kompanija koja je osnovana po zakonima jurisdikcije van Britanskih djevičanskih ostrva na način predviđen tim zakonima.

Mi, **ICAZA, GONZALES-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED**, Vanterpool Plaza, Wickham's Cay I, 2nd Floor, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, za svrhe osnivanja BVI privrednog društva na osnovu zakona Britanskih djevičanskih ostrva, ovim putem potpisujemo ovaj Statut, dana 5. januara 2006. godine.

Osnivač,

Yehadira Garcia (potpis)

Ovlašćeno lice

ICAZA, GONZALES-RUIZ & ALEMAN (BVI) TRUST LIMITED

Ja Vesna Radunović
stalni sudski tumač
za engleski jezik
postavljen-a rješenjem ministra pravde
Br. 03-1102d 195 10.04.95
potvrđujem da je ovaj prevod vjeran originalu, koji je
sastavljen na engleskom jeziku

Troškovi prevoda iznose _____

U Podgorici na dan 05.02.2006.
Pečat PR



ПРИБРЕДНИ СУД У ПОДГОРИЦИ
ЦЕНТРАЛНО РЕГИСТАР

преко поште _____

Примљено из рачуна _____

Дана _____, Препорука поштом _____

регистрационог броја _____, Општа Јавна ЕП _____

Број _____, Број _____