

LOVĆEN BANKA^{AD}

ARHIVA

I-8999

Broj

20.05.24

Podgorica

20. god.

***Obavještenje o sazivanju XXIX (dvadeset devete) vanredne
Skupštine akcionara Lovćen banke AD Podgorica***

***Notice on convening of XXIX (the twenty-ninth) extraordinary
General Meeting of Shareholders of Lovcen Bank JSC Podgorica***

U Podgorici, 20. maja 2024. godine

In Podgorica, May 20, 2024

Na osnovu člana 151 stav 2, a u vezi člana člana 151a stav 6, na osnovu odredbi 151 stav 1 a u vezi člana 135 stav 4 Zakona o privrednim društvima ("Službeni list Crne Gore", br. 65/20, 146/21, 04/24), akcionarima Lovćen banke akcionarsko društvo Podgorica dostavlja se

OBAVJEŠTENJE O SAZIVANJU XXIX VANREDNE SKUPŠTINE AKCIONARA LOVČEN BANKE AD PODGORICA

I

Na osnovu člana 151a stav 6 a u vezi člana 149 stav 1 tačka 1 i člana 135 stav 5 Zakona o privrednim društvima, Nadzorni odbor Lovćen banke AD Podgorica je dana 17. maja 2024. godine donio Odluku o sazivanju XXIX (slovima: dvadeset devete) vanredna Skupština akcionara Banke.

XXIX vanredna Skupština akcionara Lovćen banke AD Podgorica će se održati dana 27. maja 2024. godine u Podgorici, u Sjedištu Banke, Bulevar knjaza Danila Petrovica 13/32, prvi sprat, sa početkom u 9:30 časova.

U skladu sa odredbama člana 145 Zakona o privrednim društvima, akcionarima Banke je omogućeno da se u rad XXIX vanredne Skupštine akcionara uključe i sa udaljene lokacije, odnosno elektronskim putem – putem video linka: (<https://us06web.zoom.us/j/86803646900?pwd=xiJrOwXSEQblWblMpSUqB2yckASMTm.1>).

Radi povjerljivosti podataka, ID i passcode za Skupštinu biće dostavljen akcionarima putem outlook kalendara, elektronske i redovne pošte na ranije utvrđene adrese za komunikaciju Banke i njenih akcionara.

II

Na osnovu člana 135 stav 4 Zakona o privrednim društvima, Odlukom Nadzornog odbora br. 02-III-3/11 od 17. maja 2024. godine utvrđen je sljedeći

Dnevni red XXIX vanredne Skupštine akcionara Banke

1. Otvaranje Sjednice Skupštine akcionara,
2. Predlog odluke: angažovanje KPMG-a kao finansijskog savjetnika Banke i njenih akcionara
3. Razno.

III

Prema Listi vlasnika hartija od vrijednosti od 17. maja 2024. godine, koju je izdalo Centralno klirinško depozitarno društvo a.d. (CKDD), ukupan broj emitovanih i oplaćenih akcija Banke iznosi 48.036. Sve akcije Lovćen banke AD Podgorica su redovne, obične akcije sa pravom glasa. Jedna obična akcija vrijedi jedan glas.

Kvorum XXIX vanredne Skupštine akcionara Banke čine akcionari koji posjeduju više od polovine ukupnog broja akcija sa pravom glasa, a koji su prisutni ili zastupani putem punomoćnika ili su glasali putem glasačkih listića.

U skladu sa odredbama člana 143 stav 7 Zakona o privrednim društvima, odluke po tačkama Dnevnog reda XXIX vanredne Skupštine akcionara donose se **većinom glasova** prisutnih ili zastupanih akcionara ili putem glasačkih listića.

IV

U skladu sa članom 143 stav 8 i 9 Zakona o privrednim društvima, glasački listić sadrži podatke o nazivu Društva, datumu i mjestu održavanja Skupštine akcionara društva, pitanja o kojima se glasa, ime, odnosno naziv akcionara, broj glasova akcionara, mogućnost glasanja "za" ili "protiv" po svakom pitanju o kome se glasa. Glasački listić sadrži i uputstvo o načinu glasanja i o uslovima za proglašenje glasanja važećim, odnosno nevažećim.

V

Akcionar ima pravo da opunomoći drugo lice da glasa kao njegov punomoćnik na Skupštini akcionara ili da obavlja druge pravne radnje. Punomoćje mora biti ovjereno kod nadležnog organa koji vrši ovjeru potpisa (notar, sud i dr). Punomoćnik je dužan da jedan primjerak punomoćja dostavi Sekretaru Banke neposredno prije održavanja XXIX vanredne Skupštine akcionara, radi evidentiranja punomoćja u listu prisutnih ili zastupanih akcionara na Skupštini.

Akcionari koji su zaključili Sporazum o glasanju, dužni su da postupe u skladu sa odredbama člana 144 stav 6 Zakona o privrednim društvima, odnosno da primjerak Sporazuma dostave Sekretaru Banke neposredno prije održavanja XXIX vanredne Skupštine akcionara, radi upisa u evidenciju Banke.

VI

Obavještenje o sazivanju XXIX vanredne Skupštine akcionara sa predlozima odluka koje treba razmotriti na ovoj Skupštini, formom glasačkog listića i punomoćja, biće objavljeno na internet stranici Lovćen banke AD Podgorica: www.lovcenbanka.me na dan slanja ovog Obavještenja.

U skladu sa članom 136 Zakona o privrednim društvima, Obavještenje iz prethodnog stava uz materijal za XXIX vanrednu Skupštinu akcionara će biti dostavljeno akcionarima putem elektronske i redovne pošte na ranije utvrđene adrese za komunikaciju Banke i njenih akcionara, na dan objavljivanja ovog Obavještenja.

Materijal za XXIX vanrednu Skupštinu akcionara biće dostupan akcionarima u poslovnim prostorijama Banke, počev od dana slanja ovog Obavještenja, svakog radnog dana u periodu od 08:00 do 16:00 časova.

U Podgorici, dana 20. maja 2024. godine

U ime Nadzornog odbora:


Vahja Golubović-Tatalović
Vahja Golubović-Tatalović,
sekretar Banke

Pursuant to Article 151, paragraph 2, and in connection with Article 151a, paragraph 6, and in accordance with Article 151, paragraph 1 and in connection with Article 135, paragraph 4 of the Law on Business Organizations ("Official Gazette of Montenegro" No. 65/20, 146/21, 04/24), the shareholders of Lovcen Bank shareholding company Podgorica, are delivered

**NOTICE ON CONVENING OF XXIX (TWENTY-NINTH) EXTRAORDINARY
GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS OF LOVCEN BANK JSC PODGORICA**

I

Based on the Article 151a, paragraph 6 and in connection with Article 149, paragraph 1, item 1 and Article 135, paragraph 5 of the Law on Business Organizations, the Supervisory Board of Lovcen Bank JSC Podgorica as of May 17, 2024 brought Decision on convening XXIX (in letters: the twenty-ninth) extraordinary General Shareholders Meeting of the Bank.

XXIX extraordinary General Shareholders Meeting of Lovcen Bank JSC Podgorica will be held in Lovćen Bank's Head Office, will be held on May 27, 2024 in Podgorica, in Bank's HQ, Bulevar knjaza Danila Petrovica 13/32, the 1st floor, starting at 09:30 o'clock.

In accordance with the provision of Article 145 of the Law on Business Organizations, the shareholders of Lovćen Bank JSC will be enabled to participate in XXIX extraordinary General Meeting of Shareholders from another location, i.e. electronically – using the video link (<https://us06web.zoom.us/j/86803646900?pwd=xiJrOwXSEQblWblMpSUqB2yckASMTm.1>).

Due to the security reasons, the ID and passcode for the General Meeting, will be delivered to shareholders through outlook calendar, email and regular post to previously specified addresses for communication of the Bank with its shareholders.

II

Pursuant to the Article 135, paragraph 4 of the Law on Business Organizations, by Supervisory Board' Decision No. 02-III-3/11 of May 17, 2024 the following

Agenda of XXIX extraordinary General Meeting of Shareholders of the Bank

was determined:

1. Opening of the General Meeting of Shareholders
2. Decision Proposal: Retention of KPMG as Financial Advisor to the Bank and its Shareholders
3. Miscellaneous.

III

According to the List of securities' holders issued by Central Clearing and Depository Company JSC (CCDC) on May 17, 2024, the total number of issued and paid shares of the Bank is 48,036. All shares of Lovćen Bank JSC are ordinary, common shares with voting rights. Each ordinary share represents one vote.

The quorum of XXIX extraordinary General Meeting of Shareholders of the Bank shall consist of the shareholders with voting rights or their representatives possessing at least more than half of the total number of shares with voting rights, and who are present or represented by proxy or have voted by ballots.

In accordance with Article 143, paragraph 7 of the Law on Business Organizations, the decisions on all items of the Agenda of XXIX extraordinary General Meeting of Shareholders shall be made by **a majority votes** of presented or represented shareholders and those presented through ballots.

IV

In accordance with Article 143, paragraphs 8 and 9 of the Law on Business Organizations, a ballot contains information on the name of the Company, date and place of the General Meeting of Shareholders, issues to be voted on, names of the shareholders, number of votes of shareholders, possibility to vote "in favor" or "against" on each issue being voted on. The ballot also contains instructions on the manner of voting and on the conditions for declaring the voting valid or invalid.

V

A shareholder has the right to authorize another person to vote as his/her proxy at the General Meeting of Shareholders or to perform other legal actions. The Power of Attorney must be certified by the competent authority that verifies the signatures (notary, court, etc.). The proxy shall be obliged to submit one copy of the Power of Attorney to the Secretary of the Bank before XXIX extraordinary General Meeting of Shareholders, for the purpose of recording the Power of Attorney in the Attendance List of present or represented shareholders at the General Meeting.

Shareholders who have concluded the Agreement on voting are obliged to act in accordance with the provisions of Article 144 paragraph 6 of the Law on Business Organizations, i.e. to submit a copy of the Agreement to the Secretary of the Bank before the XXIX Extraordinary General Meeting of Shareholders, for registration in the Bank's records.

VI

The notice on convening of XXIX extraordinary General Meeting of Shareholders with proposal of decisions to be considered on this General Meeting, proxy and ballot forms will be published on the website of Lovćen Bank AD Podgorica: www.lovcenbanka.me on the day of sending of this Notice.

In accordance with Article 136 of the Law on Business Organizations, the Notice referred to in previous paragraph with accompanying material for XXIX General Meeting of Shareholders will be delivered to the shareholders by email and by post to previously specified addresses for communication between the Bank and its shareholders, on the date of publishing of this Notice.

The material for XXIX General Meeting of Shareholders of the Bank will be available to the shareholders in the business premises of Lovćen Banka AD Podgorica, starting from the day of sending of this Notice, every working day from 08:00 to 16:00 o'clock.

In Podgorica, on May 20, 2024

On behalf of the Supervisory Board of the Bank:



Vanja Golubović-Tatalović
Vanja Golubović-Tatalović,
Secretary of the Bank

GLASAČKI LISTIĆ Br. / Ballot No.

(Akcionar/Shareholder)

Broj akcija / Number of shares: _____

Broj glasova / Number of votes: _____

**XXIX (DVADESET DEVETA) VANREDNA SKUPŠTINA AKCIONARA
LOVČEN BANKE AD PODGORICA**

**XXIX (THE TWENTY-NINTH) EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS OF
LOVČEN BANK JSC PODGORICA**

Datum, mjesto i vrijeme: 27. maj 2024. godine, Podgorica, Sjedište Banke, Bulevar knjaza Danila Petrovica 13/32, prvi sprat, s početkom u 9:30 časova
(<https://us06web.zoom.us/j/86803646900?pwd=xiJrOwXSEQblWblMpSUqB2yckASMtm.1>)

Date, Place and Time: May 27, 2024, in Podgorica, Bank's HQ, Bulevar knjaza Danila Petrovica 13/32, the 1st floor, starting at 09:30 o'clock
(<https://us06web.zoom.us/j/86803646900?pwd=xiJrOwXSEQblWblMpSUqB2yckASMtm.1>)

Napomena/Note:

Akcionar ima pravo da opunomoći drugo lice da glasa kao njegov punomoćnik na Skupštini akcionara ili da obavlja druge pravne radnje. Punomoćje mora biti ovjereno kod nadležnog organa koji vrši ovjeru potpisa (notar, sud i dr).

A shareholder has the right to authorize another person to vote as his proxy at the General Meeting of Shareholders or to perform other legal actions. Power of Attorney must be certified by a competent authority that verifies the signatures (notary, court, etc.).

Akcionar / Shareholder: _____
 Broj akcija / Number of shares: _____
 Broj glasova / Number of votes: _____

Dnevni red XXIX vanredne Skupštine akcionara Banke:

1. Otvaranje Sjednice Skupštine akcionara,
2. Predlog odluke: angažovanje KPMG-a kao finansijskog savjetnika Banke i njenih akcionara
3. Razno.

Agenda of XXIX extraordinary General Meeting of Shareholders of the Bank:

1. Opening of the General Meeting of Shareholders
2. Decision Proposal: Retention of KPMG as Financial Advisor to the Bank and its Shareholders
3. Miscellaneous.

TAČKA 1 DNEVNOG REDA / ITEM 1 OF THE AGENDA

Akcionar / Shareholder	„Za“ / "In favor"	„Protiv“ / „Against“	Broj glasova / Number of votes	Svojeručni potpis / Signature

TAČKA 2 DNEVNOG REDA / ITEM 2 OF THE AGENDA

Akcionar / Shareholder	„Za“ / "In favor"	„Protiv“ / „Against“	Broj glasova / Number of votes	Svojeručni potpis / Signature

Glasanje se vrši upisivanjem znaka X u polje za koje se glasač/akcionar izjašnjava. Drugačije popunjen listić će se smatrati nevažećim.

Voting is done by putting an X in the box that a voter / shareholder chooses. A ballot filled in differently shall be considered invalid.

PUNOMOĆJE

za glasanje na XXIX vanrednoj Skupštini akcionara Lovćen banke AD Podgorica

(Naziv/ime akcionara)

(sjedište/adresa)

(matični broj/JMBG/broj pasoša ili drugi identifikacioni broj)

OVIM PUNOMOĆJEM OVLAŠĆUJEM PUNOMOĆNIKA

(Ime i prezime)

(adresa, prebivalište)

(matični broj/broj pasoša ili drugi identifikacioni broj)

da u moje/naše ime, na XXIX vanrednoj Skupštini akcionara Lovćen banke AD Podgorica, koja će se održati dana 27. maja 2024. godine, vrši pravo glasa sadržano u _____ (**unijeti broj akcija koje akcionar posjeduje**) Lovćen Banke AD Podgorica, čiji sam / smo pravni i stvarni vlasnik, po svim tačkama Dnevnog reda XXIX vanredne Skupštine akcionara Banke.

Datum i mjesto izdavanja punomoćja

Potpis lica koje daje punomoćje

Napomene:

- Punomoćje za glasanje koje izdaje fizičko lice mora biti ovjereno u skladu sa zakonom kojim se uređuje ovjera potpisa.
Sastavni dio punomoćja koje izdaje fizičko lice čine ovjerene kopije ličnih dokumenata izdavaoca punomoćja i njegovog punomoćnika.
- Punomoćje za glasanje koje izdaje pravno lice mora biti ovjereno pečatom pravnog lica i potpisom ovlašćenog lica u pravnom licu. Sastavni dio ovog punomoćja čini ovjerena kopija ličnog dokumenta punomoćnika pravnog lica.
- Ukoliko punomoćje ne sadrži uputstvo ili nalog za ostvarivanje prava glasa, punomoćnik ostvaruje pravo glasa savjesno i u najboljem interesu akcionara.
- Punomoćje za glasanje se mora predati Sekretaru Banke prije, odnosno najkasnije na dan održavanja Skupštine.
- Akcionar može u svako vrijeme opozvati ovo punomoćje.

Dnevni red XXIX vanredne Skupštine akcionara Banke

1. Otvaranje Sjednice Skupštine akcionara,
2. Predlog odluke: angažovanje KPMG-a kao finansijskog savjetnika Banke i njenih akcionara
3. Razno

POWER OF ATTORNEY

for voting at XXIX extraordinary General Meeting of Shareholders of Lovcen Bank JSC Podgorica

(Shareholder's name)

(Seat / address)

(Registration number/UCIN/passport or other identification number)

BY THIS PoA I / WE HEREBY AUTHORIZE

(Name and surname)

(Address, residence)

(Unique citizen's identification number/passport number or other identification number)

to exercise on mine/our behalf at the XXIX extraordinary General Meeting of Shareholders of Lovcen Bank JSC Podgorica that will be held on May 27, 2024, at the voting rights attached to _____ shares (**insert the number of shares that shareholder possess**) of Lovcen Bank JSC Podgorica, that I / we possess as a legal and beneficial owner, on all items of the Agenda of XXIX extraordinary General Meeting of Shareholders of the Bank.

Date and place of the PoA

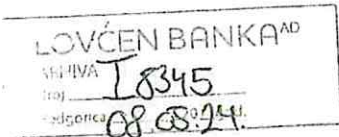
Signature of the person granting the PoA

Note:

- Power of Attorney for voting granted by a private individual must be certified in accordance with the Law regulating certification of signatures.
- The integral part of the PoA shall be the certified identification documents of the issuer of the PoA and the proxy.
- Power of Attorney for voting granted by a legal entity shall be issued on the company's memorandum and verified by the stamp and the signature of the authorized person of the company.
- If the Power of Attorney contains no instruction or order for the exercising of voting rights, the proxy shall vote conscientiously and in the best interests of shareholder.
- Power of Attorney must be submitted to the Secretary of the Bank prior i.e. on the date of the General Meeting at latest.
- At any time, shareholder may revoke this Power of Attorney.

Agenda of XXIX extraordinary General Meeting of Shareholders

1. Opening of the General Meeting of Shareholders
2. Decision Proposal: Retention of KPMG as Financial Advisor to the Bank and its Shareholders
3. Miscellaneous.



KFW DEG

DEG • Postfach 100961 • 50449 Cologne, Germany

Lovcen Banka AD
Attention:
Vanja Golubovic-Tatalovic (Board Secretary)
Bulevar Knjaza Danila Petrovica
Business Tower Montenegro
81000 Podgorica
Montenegro

Carsten Müller
Our reference:
Phone: +49 221 4986-1306
Fax: +49 221 4986-1582
carsten.mueller@deginvest.de

Date: 7 May 2024

>>>

Request to convene a general shareholders' meeting

Dear Vanja,

We make reference to our emails communication and the Montenegrin Law on Business Organization. DEG – Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH, ("DEG") is today approaching the Supervisory Board of LOVCEN BANKA AD ("Lovcen") in order to request the convention of an extraordinary general shareholders meeting to discuss and decide a decision proposal as further described below. DEG is a holder of more than 10% of the share capital of Lovcen.

For the shareholders' meeting, we suggest the below Agenda:

1. Opening of the Meeting
2. Decision Proposal: Retention of KPMG as Financial Advisor to the Bank and its Shareholders
3. Miscellaneous

DEG wishes for the shareholders meeting to be held as soon as reasonably practical, with the precise date to be set by the Supervisory Board of Lovcen.

Best Regards

Carsten Müller
Vice President

KFW DEG

InG Deutsche Investitions- und
Entwicklungsgesellschaft mbH
Kämmergasse 22 • 50676 Köln
Germany

Tetiana Savchuk
Vice President

[Pursuant to Article 133, paragraph 1, item 19 of the Law on Business Organizations ("Official Gazette of Montenegro", No. 65/20, 146/21, 04/24) and Article 41, paragraph 1, item 10 of the Law on Credit Institutions ("Official Gazette of Montenegro", No. 072/19 of 26 December 2019, 082/20 of 6 August 2020, 008/21 of 26 January 2021), in accordance with Article 39, paragraph 1, item 17 of the Articles of Association of Lovćen Bank JSC Podgorica, at XXIX (in letters: the twenty-ninth) extraordinary meeting held on _____, 2024 the General Shareholders Meeting of Lovćen Bank AD Podgorica brought the following:]

DECISION PROPOSAL

ON Retention of KPMG as a Financial Advisor to the Bank and its Shareholders

Article 1

The GSM authorizes the Management Board to retain KPMG as a Financial Adviser to explore a transaction including the sale of shares of all interested shareholders.

The GSM recognizes that the retainer fee of such mandate of 67,500 EUR plus VAT (22,500 monthly over three months) and cost reimbursement of up to 36,000 EUR plus VAT will be borne by the bank and authorizes these costs. The GSM recognizes that a Break-Up-Fee of up to 110,000 EUR plus VAT is payable in case of a Break-Up of the Transaction under the contract with KPMG for reasons caused by the bank.

This Decision shall come into force on the date of its adoption.

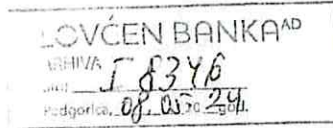
RATIONALE

As per Section 5.06. of the Shareholders' Agreement, DEG and Incofin are entitled to retain a Financial Adviser to develop exit strategies for these shareholders, after consultation with and at the cost of the bank.

DEG would like to explore this opportunity because it has become known that a number of shareholders, including DEG, are considering exit opportunities, and so far, no investor could be identified to purchase these shares.

In consequence, DEG, Incofin and Aleksandra Popovic have contacted various potential financial advisers and would like to suggest retaining KPMG which can offer substantial transaction experience, an experienced team and a fair cost structure.

The KPMG compensation package also includes a Success Fee (1.35% of the transaction value, floored at EUR 250,000 for a majority sale; 2.5% of the transaction value, floored at 170,000 EUR for a minority sale) which is not supposed to be paid by the bank but rather by the selling shareholders.



OVJERENI PREVOD SA ENGLESKOG JEZIKA

KFW DEG

DEG • Poštanski fah 100961 • 50449 Keln, Njemačka

Lovćen banka AD

Za:

Vanja Golubovic-Tatalović (Sekretar Odbora)

Bulevar Knjaza Danila petrovića

Business Tower Montenegro

81000 Podgorica

Crna Gora

Carsten Müller

Naši podaci:

Tel: +49 221 4986-1306

Fax: +49 221 4986-1582

carsten.mueller@deginvest.de

Datum: 7.maj 2024.god.

Zahtjev za sazivanje Skupštine akcionara

Draga Vanja,

Pozivamo se na našu komunikaciju putem e-maila i na crnogorski Zakon o privrednim društvima. DEG - Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH, ("DEG") se danas obraća Nadzornom odboru LOVČEN BANKE AD ("Lovćen") kako bi zatražio sazivanje Vanredne skupštine akcionara na kojoj bi se razgovaralo i odlučivalo o predlogu odluke kako je opisano u nastavku. DEG je vlasnik više od 10% akcionarskog kapitala Lovćen banke.

Za Skupštinu akcionara predlažemo sljedeći dnevni red:

1. Otvaranje sjednice Skupštine akcionara
2. Predlog odluke: angažovanje KPMG-a kao finansijskog savjetnika Banke i njenih akcionara
3. Razno

DEG želi da se Skupština akcionara održi što je prije moguće, sa tačnim datumom koji će odrediti Nadzorni odbor Lovćen banke.

Srdačan pozdrav,

Carsten Müller
(Svojeručan potpis)
Potpredsjednik

Tetiana Savchuk
(Svojeručan potpis)
Potpredsjednik

DEG - Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft mbH • Kämmergasse 22 • 50676 Keln, Njemačka • Telefon: +49 221 4986 0 • Fax: +49 221 4986 1290 • www.deginvest.de
Registerovano sjedište: keln • Trgovački registar Keln: HRB 1005 • PDV broj: DE 123 489 824 • Deutsche Bank AG • IBAN: DE54370700600106680200
BIC: DEUTDE33

Upravni odbor: Roland Siller (CEO), Monika Beck, Joachim Schumacher • Predsjednik Nadzornog odbora: Niels Annen



[Na osnovu člana 133. stav 1. tačka 19. Zakona o privrednim društvima ("Službeni list Crne Gore", br. 65/20,146/21,04/24) i člana 41. stav 1. tačka 10. Zakona o kreditnim institucijama ("Službeni list Crne Gore", br. 072/19 od 26.decembra 2019.godine, 082/20 od 6.avgusta 2020.godine, 008/ 21 od 26. januara 2021. godine), u skladu sa članom 39. stav 1. tačka 17. Statuta Lovćen banke AD Podgorica, na XXIX (slovima: dvadeset devet) Vanrednoj skupštini akcionara održanoj _____ 2024. godine, Skupština akcionara Lovćen banke AD Podgorica donijela je sljedeći:]

PREDLOG ODLUKE

o angažovanju KPMG-a kao finansijskog savjetnika banke i njenih akcionara

Član 1.

Skupština akcionara ovlašćuje Upravni odbor da angažuje KPMG kao finansijskog savjetnika radi istraživanja transakcije uključujući prodaju akcija svih zainteresovanih akcionara.

Skupština akcionara prihvata da će avansnu naknada za takvo angažovanje u iznosu od 67.500 EUR plus PDV (22.500 mjesečno tokom tri mjeseca) i refundaciju troškova do 36.000 EUR plus PDV snositi Banka i odobrava ove troškove. Skupština akcionara prihvata da se naknada za raskid do 110.000 EUR plus PDV plaća u slučaju raskida transakcije prema ugovoru sa KPMG-om iz razloga koje je uzrokovala Banka.

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

OBRAZLOŽENJE

Prema Odjeljku 5.06. Akcionarskog sporazuma, DEG i Incofin imaju pravo da angažuju finansijskog savjetnika koji će razviti izlazne strategije za ove akcionare, nakon konsultacija sa Bankom i o trošku Banke.

DEG bi želio da razmotri ovu priliku obzirom da je već poznato da određeni broj akcionara, uključujući DEG, razmatra mogućnosti izlaska, a do sada nije identifikovan nijedan investitor koji bi kupio ove akcije.

Kao posljedica toga, DEG, Incofin i Aleksandra Popović su kontaktirali različite potencijalne finansijske savjetnike i željeli bi da predlože angažovanje KPMG-a koji može da ponudi značajno iskustvo u transakcijama, iskusan tim i strukturu fer troškova.

Kompenzacioni paket KPMG-a takođe uključuje naknadu za uspjeh (1,35% vrijednosti transakcije, u minimalnom iznosu od 250.000 eura za većinsku prodaju; 2,5% vrijednosti transakcije, u minimalnom iznosu od 170.000 eura za manjinsku prodaju) koju ne bi trebalo da plati Banka, već akcionari koji prodaju akcije.

TUMAČ	
Tatjana Đikanović	
Na engleski jezik, postavljena u Crnoj Gori nješenjem ministra pravde broj: UPI-05-109/22-278-1 od 19. aprila 2022. godine na vrijeme od pet godina, potvrđuje da je ovaj prevod vjeran originalu.	
Troškovi	7.05.2024
Tatjana Đikanović	Potpis
I am a language interpreter/translator, appointed in Montenegro by the Department of Justice No. UPI-05-109/22-278-1 of 19 April 2022 for five (5) years, hereby certifies that this translation is a true and accurate translation of the original document.	
Translation costs: € _____	
In _____, on _____	
Stamp	Signature

XXIX (DVADESET DEVETA) VANREDNA SKUPŠTINA AKCIONARA LOVČEN BANKE AD PODGORICA

**XXIX (THE TWENTY-NINTH) EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS
OF LOVČEN BANK JSC PODGORICA**

27. maj 2024. godine / May 27, 2024

Na osnovu člana 133, stav 1, tačka 19 Zakona o privrednim društvima ("Službeni list Crne Gore", br. 65/20,146/21,04/24) i člana 41, stav 1, tačka 10 Zakona o kreditnim institucijama ("Službeni list Crne Gore", br. 072/19 od 26.decembra 2019. godine, 082/20 od 6.avgusta 2020.godine, 008/ 21 od 26. januara 2021. godine), u skladu sa članom 39, stav 1, tačka 17 Statuta Lovćen banke AD Podgorica, na XXIX (slovima: dvadeset devetoi) vanrednoj skupštini akcionara održanoj 27. maja 2024. godine, Skupština akcionara Lovćen banke AD Podgorica donijela je:

ODLUKU O ANGAŽOVANJU KPMG-A KAO FINANSIJSKOG SAVJETNIKA BANKE I NJENIH AKCIONARA

Član 1

Skupština akcionara ovlašćuje Upravni odbor da angažuje KPMG kao finansijskog savjetnika radi istraživanja transakcije uključujući prodaju akcija svih zainteresovanih akcionara.

Skupština akcionara prihvata da će avansnu naknada za takvo angažovanje u iznosu od 67.500 EUR plus PDV (22.500 mjesečno tokom tri mjeseca) i refundaciju troškova do 36.000 EUR plus PDV snositi Banka i odobrava ove troškove.

Skupština akcionara prihvata da se naknada za raskid do 110.000 EUR plus PDV plaća u slučaju raskida transakcije prema ugovoru sa KPMG-om iz razloga koje je uzrokovala Banka.

Član 2

Ova Odluka stupa na snagu danom donošenja.

OBRAZLOŽENJE

Prema Odjeljku 5.06. Akcionarskog sporazuma, DEG i Incofin imaju pravo da angažuju finansijskog savjetnika koji će razviti izlazne strategije za ove akcionare, nakon konsultacija sa Bankom i o trošku Banke.

DEG bi želio da razmotri ovu priliku obzirom da je već poznato da određeni broj akcionara, uključujući DEG, razmatra mogućnosti izlaska, a do sada nije identifikovan nijedan investitor koji bi kupio ove akcije.

Kao posljedica toga, DEG, Incofin i Aleksandra Popović su kontaktirali različite potencijalne finansijske savjetnike i željeli bi da predlože angažovanje KPMG-a koji može da ponudi značajno iskustvo u transakcijama, iskusan tim i strukturu fer troškova.

Kompenzacioni paket KPMG-a takođe uključuje naknadu za uspjeh (1,35% vrijednosti transakcije, u minimalnom iznosu od 250.000 eura za većinsku prodaju; 2,5% vrijednosti transakcije, u minimalnom iznosu od 170.000 eura za manjinsku prodaju) koju ne bi trebalo da plati Banka, već akcionari koji prodaju akcije.

**U Podgorici, 27. maja 2024. godine
Odluka broj: 01-XXIX -v/1**

PREDSJEDAVAJUĆI SKUPŠTINE AKCIONARA

(svojeručni potpis)

Pursuant to Article 133, paragraph 1. item 19 of the Law on Business Organizations ("Official Gazette of Montenegro", No. 65/20, 146/21, 04/24), and in accordance with Article 41, paragraph 1, item 10 of the Law on Credit Institutions ("Official Gazette of Montenegro" No. 072/19 of 26.12.2019, 082/20 of 06.08.2020, 008/21 of 26.01.2021) in accordance with Article 39, paragraph 1, item 17 of the Articles of Association of Lovćen Bank AD Podgorica, the General Meeting of Shareholders of Lovćen Bank JSC Podgorica, at its XXIX (in letters: the twenty-ninth) extraordinary meeting held on May 27, 2024, brought the following

DECISION

ON RETENTION OF KPMG AS A FINANCIAL ADVISOR TO THE BANK AND ITS SHAREHOLDERS

Article 1

The GSM authorizes the Management Board to retain KPMG as a Financial Advisor to a transaction including the sale of shares of all interested shareholders.

The GSM recognizes that the retainer fee of such mandate of 67,500 EUR plus VAT (22,500 monthly over three months) and cost reimbursement of up to 36,000 EUR plus VAT will be borne by the Bank and authorizes these costs.

The GSM recognizes that a Break-Up-Fee of up to 110,000 EUR plus VAT is payable in case of a Break-Up of the Transaction under the contract with KPMG for reasons caused by the Bank.

Article 2

This Decision shall come into force on the date of its adoption.

RATIONALE

As per Section 5.06. of the Shareholders' Agreement, DEG and Incofin are entitled to retain a Financial Adviser to develop exit strategies for these shareholders, after consultation with and at the cost of the Bank.

DEG would like to explore this opportunity because it has become known that a number of shareholders, including DEG, are considering exit opportunities, and so far, no investor could be identified to purchase these shares.

In consequence, DEG, Incofin and Aleksandra Popovic have contacted various potential financial advisers and would like to suggest retaining KPMG which can offer substantial transaction experience, an experienced team and a fair cost structure.

The KPMG compensation package also includes a Success Fee (1.35% of the transaction value, floored at EUR 250,000 for a majority sale; 2.5% of the transaction value, floored at 170,000 EUR for a minority sale) which is not supposed to be paid by the bank but rather by the selling shareholders.

In Podgorica, May 27, 2024
Decision No: 01-XXIX-v/1

CHAIRPERSON OF THE GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

(signed)



**CENTRALNO
KLIRINŠKO
DEPOZITARNO
DRUŠTVO**

Svetlane Kane Radević 1
81000 Podgorica
Crna Gora
info@ckdd.me
www.ckdd.me

tel. +382 20 231 753
+382 20 231 755
tel/fax: +382 20 230 053
računi: 510-8092-14

Lista vlasnika hartija od vrijednosti na dan: 17.05.2024.

Podaci o Emitentu

Emitent:	Lovćen banka ad Podgorica		
Matični broj:	02829541	Bulevar Džordža Vašingtona 56/I, PODGORICA, Crna Gora	
Poreski broj:	02829541		
Datum registracije emitenta:	30.03.2011.	Crna Gora	
FISN:	Lovćen bk		

CFI kod:	ESVUFR	Simbol trgovine:	MFIK
CFI opis:	Obične akcije, svaka akcija jedan glas, prenos vlasništva nije ograničen, u potpunosti otplaćeno, glase na ime.	Status HOV:	Aktivna
ISIN:	MEMFIKRA1PG9	Nominalna vrijednost:	500.00000000 EUR
FISN:	Lovćen bk/Shs Vtg FPd	Ukupna količina:	48,036
		Broj akcionara:	15

Podaci o emisiji hartija od vrijednosti

Vrsta Emitovanja	Datum Emitovanja	Emitovana Količina	Nominalna Vrijednost
Osnivačka	30.03.2011.	2,000	500.00000000 EUR
Emisija unaprijed poznatim kupcima	10.10.2011.	1,000	500.00000000 EUR
Emisija unaprijed poznatim kupcima	30.03.2012.	866	500.00000000 EUR
Emisija unaprijed poznatim kupcima	10.06.2013.	200	500.00000000 EUR
Povlačenje	31.10.2013.	-388	500.00000000 EUR
Emisija unaprijed poznatim kupcima	20.06.2014.	7,722	500.00000000 EUR
Emisija unaprijed poznatim kupcima	06.04.2015.	5,000	500.00000000 EUR
Emisija unaprijed poznatim kupcima	22.01.2016.	2,000	500.00000000 EUR
Emisija unaprijed poznatim kupcima	28.03.2016.	3,000	500.00000000 EUR
Emisija unaprijed poznatim kupcima	23.08.2017.	3,000	500.00000000 EUR
Emisija unaprijed poznatim kupcima	13.12.2017.	4,000	500.00000000 EUR
Emisija unaprijed poznatim kupcima	09.11.2018.	6,000	500.00000000 EUR
Emisija unaprijed poznatim kupcima	12.06.2019.	2,000	500.00000000 EUR
Emisija unaprijed poznatim kupcima	15.11.2019.	2,000	500.00000000 EUR
Po osnovu pretv. duga u akcije	19.11.2020.	3,636	500.00000000 EUR
Nova emisija: Po osnovu prava preče kupovine postojećim akcionara	06.12.2022.	2,351	500.00000000 EUR
Emisija unaprijed poznatim kupcima	25.04.2023.	3,649	500.00000000 EUR

Podaci o vlasnicima HoV

Rbr.	JMB Upravljača	Ime i Prezime/Naziv	Tip računa	Broj HOV	Procenat Vlasništva	Broj blokiranih Hov			Otplaćene
	JMB Vlasnika	Adresa	Oznaka Kastodija			Imovinska prava Raspologanja	Ostala	Neimovinska prava	Neotplaćene
1	HRB 1005	DEG - Deutsche investitions und entwicklungsgesellschaft mbH Kammergasse, 50676 Keln, Nemačka	Individualni	5,557	11.56840703	0	0	0	5,557 0
2	0448.125.845	INCOFIN CVSO Ravensteinstraat, 9000 Gand, Belgija	Individualni	4,799	9.99042385	0	0	0	4,799 0
3	06637906	TIS DOO IVANJICA ŠUME, - IVANJICA, Srbija	Individualni	4,172	8.68515280	0	0	0	4,172 0
4	2278383	ZETAGRADNJA UL: V PROLETERSKE BB., STARI AERODROM, Crna Gora	Individualni	23,405	48.72387376	0	0	0	23,405 0
5	2110967210037	Đurović Nebojša BRATSTVA I JEDINSTVA 8, 81000 PODGORICA, Crna Gora	Individualni	4	0.00832709	0	0	0	4 0
6	0112966215065 0112966215065 / 2602971210300 / 0712977215269 / 3101954215018 / 1210989215246 / 1512956260021 / 0209972172193 / C5HT08ZC2 / 0704980212995	Popović Aleksandra (6591/10082) / PEROVIĆ ANDREJ (912/10082) / PEROVIĆ KATARINA (885/10082) / PEROVIĆ MIRJANA (400/10082) / POPOVIĆ JOVANA (325/10082) / MITROVIĆ LJUBIŠA (314/10082) / Mališ Miljan (291/10082) / Becerra Farfan Norah Licet (184/10082) / RADULOVIĆ NENAD (180/10082) Bulevar Revolucije 50/4, 81000 PODGORICA, Crna Gora	Zajednički	10,082	20.98842535	0	0	0	10,082 0
7	2701979210014	VUČINIĆ RADOVAN BUL. BLAŽA JOVANOVIĆA 27, 81000 PODGORICA, Crna Gora	Individualni	17	0.03539012	0	0	0	17 0

Ukupan broj otplaćenih: 48036

Ukupan broj neotplaćenih: 0

Ukupan broj HOV na tržištu: 48,036

M.P.

Za CKDD