



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

Broj: 5 - 0301974 / 022

U Podgorici, dana 01.08.2017. godine

Poreska uprava - Centralni registar privrednih subjekata u Podgorici, na osnovu člana 83 i 86 Zakona o privrednim društvima ("Sl.list RCG", br.6/02 i "Sl.list", br.17/07 ... 40/11), rješavajući po prijavi za registraciju promjene društva sa ograničenom odgovornošću DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU ZA USLUGE U POMORSKOM SAOBRAĆAJU I ZA RAZVOJ PROJEKATA O NEKRETNINAMA "ADRIATIC MARINAS" TIVAT, broj 253425 podnijetoj dana 01.08.2017 u 11:41:18, preko

Ime i prezime: MIODRAG NIKOLIĆ

JMBG ili br.pasoš

Adresa: LAMELE 14/8 KOTOR

donosi

RJEŠENJE

Registruje se promjena podataka za privredni subjekat DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU ZA USLUGE U POMORSKOM SAOBRAĆAJU I ZA RAZVOJ PROJEKATA O NEKRETNINAMA "ADRIATIC MARINAS" TIVAT - registarski broj 5 - 0301974, PIB 02467593 , i to:

Statut:

Briše se: Statut od 25.04.2017

Registruje se - upisuje se: Statut od 22.06.2017

Izvršni direktor:

Briše se: OLIVER CORLETTE

JMBG/BR.PASOŠA:

Registruje se - upisuje se: DAVID MARGAŠON

JMBG/BR. PASOŠA:

Adresa: OBALA BB, NASELJE PORTO MONTENEGRO TIVAT CRNA GORA

Ovlašćenja u prometu: Neograničeno

Ovlašćen da djeluje: Pojedinačno

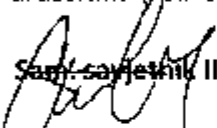
04.08.2017

Handwritten signature

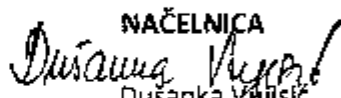
Obrazloženje

Podnosilac je dana 01.08.2017 u 11:41:18 podnio prijavu za registraciju promjene društva sa ograničenom odgovornošću ADRIATIC MARINAS. Rješavajući po predmetnoj prijavi, obzirom da su ispunjeni Zakonom propisani uslovi, odlučeno je kao u dispozitivu rješenja.

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


Srđan Pavlović
Samostalni savjetnik II




Dušanka Vajsić
NAČELNICA

Pravna pouka:

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



CRNA GORA
MINISTARSTVO FINANSIJA CRNE GORE

PORESKA UPRAVA
CENTRALNI REGISTAR PRIVREDNIH SUBJEKATA

Broj premeta: 253425

POTVRDA O PREDATIM DOKUMENTIMA

Potvrđuje se da je MIODRAG NIKOLIĆ dostavio-la dokument za Promjena društva sa ograničenom odgovornošću – DOO - ADRIATIC MARINAS - DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU iz TIVAT, registarski broj:50301974 sa sljedećim prilogima:

Kopija pasoša

Odluka o izmjeni Statuta

Odluka o promjeni izvršnog direktora

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

Dokaz o uplaćenju naknadi za upis u CRPS

Punomoćje

Obrazac

Statut društva

Datum prijema dokumentacije: 1.8.2017. god.

Podgorica, dana: 1.8.2017. god.

Dokument primio/la

Nikolić M.

Milan Zvicer, Samostalni referent

M.P.

PODNOŠILAC PRIJAVE

Prijava se podnosi preko:

☐ Zastupnika☐ Punomoćnika

JMBG:

Država:

CRNA GORA

Ime i prezime:

MILODRAG NIKOLIĆ

Opština:

KOTOR

Telefon:

Mjesto:

KOTOR

e-mail:

L.BISVOROVIC@POTOKOMARAS.COM

Ulica:

LAHELE

Broj:

1418

*za strana fizičku licu unijeti broj pasoša i državu izdavanja

☐ Označiti podatak koji se mijenja

PROMJENA PODATAKA [X]

Privredni subjekt

Matični broj:

01467593

Registarski broj:

Puni naziv:

GRUPNO SA OGRANIČANOM ODGOVORNOSTI "ADRIATIC MARINAS" d.o.o.

1. PROMJENA OSNOVNIH PODATAKA

1.1. Oblik organizovanja

☐

OD

☐

KD

☐

AD

☐

DOO

☐

NVO

☐

Ustanova

☐

Zadruga

☐

Ostali

1.2. Puni naziv:

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

1.3. Skraćeni naziv:

1.4. Podaci o Statutu:

Datum donošenja:

22.06.2017.

1.5. Podaci o Ugovoru / odluci
o osnivanju:

Datum zaključenja/donošenja:

ODLUKA O PROMJENI STATUTA 22.06.2017.

2. NOVA ADRESE UPRAVE = SJEDIŠTA

2.1. Opština

2.2. Mjesto:

2.3. Ulica:

2.4. Broj:

3. NOVA ADRESA ZA PRIJEM SLUŽBENE POŠTE

3.1. Država

3.2. Opština

3.3. Mjesto:

3.4. Ulica:

3.5. Broj:

4. NOVA ADRESA GLAVNOG MJESTA POSLOVANJA

4.1. Promjena opštine

☐

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

4.2. Opština

4.3. Mjesto:

4.4. Ulica:

4.5. Broj:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:

Ljiljana M.

ADRIATIC MARINAS
D.O.O.
TIVAT

11. PROMJENA ORGANA UPRAVLJANJA

- ☐ Odbor direktora
☐ Upravni odbor
☐ Skupština
☐ Drugo

*upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

12. PROMJENA DIREKTORA I/ILI ORGANA UPRAVLJANJA

VRSTA PROMJENE

- ☒ Prestanak ☐ Imenuje se ☐ Mijenja se obim ovlaštenja

12.1. Status

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

* upisati status

12.2. JMB:

* za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

12.3. Ime i prezime:

OLIVER CORLETTE

12.4. Adresa:

Država

CRNA GORA

Opština

TIVAT

Mjesto:

Ulica:

OBALA BB

Broj:

12.5. Ovlaštenja u prometu

- ☐ neograničena ☐ ograničena

*unijeti opis ograničenja

12.6. Ovlašćen da djeluje

- ☐ Pojedinačno ☐ Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- ☐ Članovima organa upravljanja
☐ Sekretarom društva
☐ Direktorom društva
☐

*upisati ako je drugačije od pomenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:

L. L. L. L.



11. PROMJENA ORGANA UPRAVLJANJA

- ☐ Odbor direktora
☐ Upravni odbor
☐ Skupština
☐ Drugo

*upisati naziv organa upravljanja ako je drugačiji

12. PROMJENA DIREKTORA I/ILI ORGANA UPRAVLJANJA

VRSTA PROMJENE

- ☐ Prestanak ☒ Imenuje se ☐ Mijenja se nhim ovlašćenja

12.1. Status

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

* upisati status

12.2. JMB:

PGBR

*za strano fizičko lice unijeti broj pasoša

12.3. Ime i prezime:

DAVID HARGASON

12.4. Adresa:

Država

CRNA GORA

Opština

TIVAT

Mjesto:

TIVAT

Ulica:

OBALA BB, NASLEJE PORTO MONTE NEGRO

Broj:

12.5. Ovlašćenja u prometu

- ☒ neograničena ☐ ograničena

*unijeti opis ograničenja

12.6. Ovlašćen da djeluje

- ☒ Pojedinačno ☐ Kolektivno

Upisati sa kim ako je kolektivno:

- ☐ Članovima organa upravljanja
☐ Sekretarom društva
☐ Direktorom društva
☐

*upisati ako je drugačije od ponuđenog

Saglasnost sa imenovanjem:

Potpis:

D. HARGASON

IZJAVA: Garantujem za tačnost unijetih podataka.

Potpis podnosioca:

H. K. L. M.

ADRIATIC MARINAS
D.O.O.
TIVAT



PORTO MONTENEGRO

UNANIMOUS WRITTEN BOARD RESOLUTION OF ADRIATIC MARINAS D.O.O. TIVAT
(THE "COMPANY")

APPROVING RESIGNATION OF EXISTING EXECUTIVE DIRECTOR AND APPOINTMENT
OF NEW EXECUTIVE DIRECTOR

DATED 6 APRIL 2017

The undersigned, being all the Directors of the Company, pursuant the Company's Charter, **HEREBY ADOPT** the resolutions set out below (the "**Resolutions**"). The effective date of the Resolutions is the date when the last Director to sign these unanimous written resolutions of the Board of Directors of the Company signs the same.

These Resolutions may be signed in counterparts (including by email transmission) and each signature shall be deemed to be an original, and such counterparts together shall constitute one and the same instrument, and shall be inserted in the Company's Minute Book. Any action taken herein shall be of the same force and effect as if passed at a duly convened meeting of the Board of Directors of the Company.

IT IS HEREBY RESOLVED THAT:

- (i) the appointment of David Margason (a British national with passport number 504664734) as Executive Director of the Company effective upon the commencement date of his employment contract with the Company (the **DM Employment Contract**) be approved
- (ii) the resignation of Oliver Corlette (an Australian national with passport number E4119639) as Executive Director of the Company effective upon the commencement date of the DM Employment Contract be approved.
- (iii) any director be authorised individually to execute on behalf of the Company the DM Employment Contract;
- (iv) subject to shareholder approval, the Charter of the Company be updated to reflect the change in Executive Director pursuant to the above Resolutions.

ADRIATIC MARINAS D.O.O.
OBALA BB 85320 TIVAT
MONTENEGRO

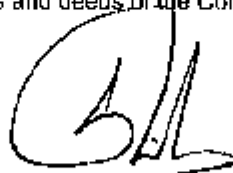
Telephone +382(0) 32 650 700
Facsimile +382(0) 32 674 656
www.portomontenegro.com



ADRIATIC MARINAS D.O.O
OBALA BB 85320 TIVAT
MONTENEGRO

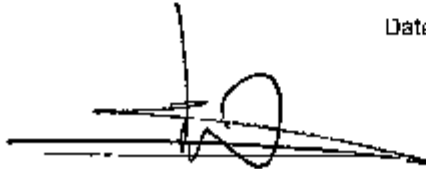
www.por.commontenegro.com

- (v) any actions taken by such officers prior to the date of the Resolutions adopted hereby that are within the authority conferred thereby are hereby ratified, confirmed and approved as the acts and deeds of the Company.

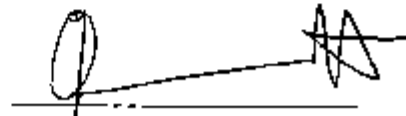


Mohammed I. Al Shaibani
President of the Board of Directors

Date _____



Mohammed S Almarzooqi
Member of the Board of Directors
Date 4 APRIL 2017



Oliver Corleone
Member of the Board of Directors
Date 6 APRIL 2017



Essamuddin Hussain Ibrahim Galadari
Member of the Board of Directors
Date 4 APRIL 2017



Mladen Miranovic
Member of the Board of Directors
Date 4.4.2017.





PORTO MONTENEGRO

*Jednoglasna pisana odluka Odbora direktora kompanije Adriatic Marinas d.o.o. Tivat
(u daljem tekstu: Kompanija)*

*kojom se odobrava ostavka postojećeg izvršnog direktora i imenovanje novog izvršnog
direktora*

Datum: 06. april 2017.

Dolje potpisani članovi Odbora direktora Kompanije, u skladu sa Statutom Kompanije, **OVIM USVAJAJU** odluke koje su navedene dolje u tekstu (u daljem tekstu: Odluke). Datum stupanja na snagu Odluka je datum kada je posljednji Direktor, koji je trebalo da potpiše, potpisao ove jednoglasne pisane odluke Odbora direktora Kompanije.

Ove Odluke mogu biti potpisane na nekoliko primjeraka (i putem email-a), a svaki potpis će se smatrati originalom, a svi primjerci Odluka će se smatrati jednim istim dokumentom i biće uključeni u Knjigu zapisnika Kompanije. Bilo koja radnja koja se preduzme u skladu sa gore navedenim imaće istu pravnu snagu i dejstvo kao da je usvojena na uredno sazvanoj sjednici Odbora direktora Kompanije.

OVIM JE ODLUČENO DA:

- I) se odobri imenovanje David-a Margason-a (britanskog državljanina sa brojem pasoša 504664734) za Izvršnog direktora Kompanije, čije imenovanje stupa na snagu na datum početka njegovog ugovora o radu sa Kompanijom (Ugovor o radu sa DM);
- II) se odobri ostavka Oliver-a Corlette-a (australijskog državljanina sa brojem pasoša E4119639) sa pozicije Izvršnog direktora Kompanije koja stupa na snagu nakon odobrenja datuma početka Ugovora o radu sa DM;
- III) bilo koji direktor ima pojedinačno ovlaštenje da potpiše u ime Kompanije Ugovor o radu sa DM;
- IV) na osnovu odobrenja vlasnika, da se ažurira Statut Kompanije kako bi odrazio promjenu Izvršnog direktora na osnovu gore navedenih Odluka;
- V) bilo koja radnja preuzeta od strane gore navedenih lica prije datuma donošenja ovih Odluka, a koja je u okviru njihovih ovlaštenja, ovim se potvrđuje i odobrava kao radnja Kompanije.



Mohammed I. Al Shaibani, potpisan
Predsjednik Odbora direktora
Datum:

Mohammed S Almarzooqi, potpisan
Član Odbora direktora
Datum: 04. april 2017.

Oliver Corlette, potpisan
Član Odbora direktora
Datum: 06. april 2017.

Essamuddin Hussain Ibrahim Galadari, potpisan
Član Odbora direktora
Datum: 04. april 2017.

Mladen Miranović, potpisan
Član Odbora direktora
Datum: 04. april 2017.



TUMAČ
Jelena Đurašković

za engleski jezik, postavljena u Crnoj Gori rješenjem ministarstva pravde broj: 03-745-576/17-1 od 04. maja 2017. godine, na vrijeme od pet godina, potvrđuje da je ovaj prevod vjeran originalu.

Troškovi prevoda iznose: _____ €.

U LIVOR, dana 11.07.2017.

Pečat _____ Potpis Jelena Đurašković

INTERPRETER/TRANSLATOR
I, Jelena Đurašković,

the English language Interpreter/Translator, appointed in Montenegro by the Decision of the Ministry of Justice number 03-745-576/17-1 dated 4 May 2017 for a five-year period, hereby certify that the foregoing text is a true and faithful translation of the original document.

Translation costs amount to € _____

In LIVOR, on 11 July 2017 Jelena Đurašković

Seal



PORTO MONTENEGRO

U skladu sa članom 15 Statuta "Adriatic Marinas" DOO Tivat, Obala bb, registrovanog u Centralnom registru privrednih subjekata u Podgorici pod brojem 5-0301974/13 (u daljem tekstu: Društvo), jedini član Društva - PM HOLDINGS OWNED BY ITHRA MONTENEGRO ONE PERSON COMPANY L.L.C., koje je osnovano i posluje u Dubaiju, sa brojem licence 756982, sa registrovanim sjedištem na adresi: Level 6, Gate Village 7, Dubai International Financial Centre, PO BOX 333888, Dubai. Ujedinjeni Arapski Emirati (u daljem tekstu: Član Društva), dana 22. juna 2017. godine, donosi slijedeću:

**ODLUKU O IZMJENAMA I DOPUNAMA STATUTA
"ADRIATIC MARINAS D.O.O", TIVAT**

Član 1

Član 18 statuta Društva mijenja se i glasi:

„Odbor direktora Društva bira Izvršnog direktora na period od 3 (tri) godine uz mogućnost ponovnog imenovanja.

Izvršni direktor vodi i stara se o zakonitosti tekućeg poslovanja Društva.

Izvršni direktor Društva je David Margason, sa pasošem br [REDACTED] Velika Britanija.

Izvršni direktor ima ovlaštenje da pojedinačno zastupa Društvo".

Član 2

Na osnovu ove odluke sačinio se prečišćeni tekst Statuta Društva koji će se registrovati kod Centralnog registra privrednih subjekata u Podgorici.

ZA ČLANA DRUŠTVA

PM HOLDINGS OWNED BY ITHRA MONTENEGRO ONE PERSON COMPANY L.L.C.:

Essamuddin Hussain Ibrahim Galadari, potpis

Pечат: Odobreno, Pravni sektor



ADRIATIC MARINAS D.O.O.
OBALA BB 85320 TIVAT
MONTENEGRO

Telephone +382 (0)32 660 700
Facsimile +382 (0)32 674 656
www.portomontenegro.com

TUMAČ
Jelena Đurašković
na engleski jezik, postavljena u Crnoj Gori rješenjem ministra pravde broj 03-745-576/17-1 od 04. maja 2017. godine, na vrijeme od pet godina, potvrđuje da je ovaj prevod vjeron originalu.
Troškovi prevoda iznose: €
U Tivatu, dana 26.06.2017.
Pечат: [REDACTED]
INTERPRETER/TRANSLATOR
I, Jelena Đurašković,
the English language interpreter/translator, appointed in Montenegro by the Decision of the Minister of Justice number 03-745-576/17-1 dated 4 May 2017 for a five-year period, hereby certify that the foregoing text is a true and faithful translation of the original document.
Translation costs amount to €
[REDACTED] on 26 June 2017
Pечат: [REDACTED]
Signature: [REDACTED]



PORTO MONTENEGRO

Pursuant to Article 15 of the Charter of **Adriatic Marinas d.o.o.** Tivat, Obala bb, registered with the Central Registry of Commercial Entities in Podgorica, under number 5-0301974/13 (hereinafter referred to as: the Company), its sole shareholder **PM HOLDINGS OWNED BY ITHRA MONTENEGRO ONE PERSON COMPANY L.L.C.**, established and registered in Dubai, having licence number 756982, having its principal address at Level 6, Gate Village 7, Dubai International Financial Centre, PO Box 333888, Dubai, United Arab Emirates (hereinafter referred to as: **the Shareholder**), adopts on 22 June, 2017, the following:

DECISION ON AMENDING THE CHARTER OF ADRIATIC MARINAS D.O.O. TIVAT

Article 1

Article 18 shall be amended to read:

"Board of Directors shall elect the Executive Director for a period of 3 (three) years with the possibility of re-appointment.

The Executive Director shall manage the Company and ensure its compliance with applicable laws.

The Executive Director of the Company shall be David Margason, having the passport number issued by Great Britain.

The Executive Director can solely represent the Company."

Article 2

Based on this Decision, a clean version of the Charter of the Company shall be made, which shall be registered with the Central Registry of Commercial Entities in Podgorica.

For and on behalf of

PM HOLDINGS OWNED BY ITHRA MONTENEGRO ONE PERSON COMPANY L.L.C.

Essamuddin Hussain Ibrahim Galadari

ADRIATIC MARINAS D.O.O.
OBALA BB 83320 TIVAT
MONTENEGRO

Telephone +382 (0)32 660 700
Facsimile +382 (0)32 674 650
www.portomontenegro.com

PIB 02467593 PDV 30/31-05551-1 Z.R. 540-3306-27





IZVOD IZ CENTRALNOG REGISTRA PRIVREDNIH SUBJEKATA PORESKE UPRAVE

Registarski broj 5 - 0301974 / 021
PIB: 02467593

Datum registracije: 09.06.2006.
Datum promjene podataka: 24.05.2017.

DRUŠTVO SA OGRANIČENOM ODGOVORNOŠĆU ZA USLUGE U POMORSKOM SAOBRAĆAJU I ZA RAZVOJ PROJEKATA O NEKRETNINAMA "ADRIATIC MARINAS" TIVAT

Broj važeće registracije: /021

Skraćeni naziv: ADRIATIC MARINAS

Telefon:

eMail:

Datum zaključivanja ugovora: 07.06.2006.

Datum donošenja Statuta: 07.06.2006. **Datum promjene Statuta:** 25.04.2017.

Adresa glavnog mjesta poslovanja:

Adresa za prijem službene pošte: OBALA B.B. TIVAT

Adresa sjedišta: OBALA B.B. TIVAT

Pretežna djelatnost: 4110 Razrada građevinskih projekata

Obavljanje spoljno-trgovinskog poslovanja: DA

Oblik svojine: Privatna

Porijeklo kapitala: Strani

Uplisani kapital: 78.530.785,00Euro (Novčani 78.530.785,00Euro, nenovčani 0,00Euro)

Stari registarski broj: 50251861,50579557,505794

66,50579542,50579576

OSNIVAČI:

PM HOLDINGS OWNED BY ITHRA MONTENEGRO ONE PERSON COMPANY L.L.C 756982

Uloga: Osnivač

Udio: 100%

Adresa: LEVEL 6, GATE VILLAGE 7, DUBAI INTERNATIONAL
FINANCIAL CENTRE, PO BOX 333888, DUBAI UJEDINJENI
ARAPSKI EMIRATI

LICA U DRUŠTVU:

MLADEN MIRANOVIĆ

Adresa: R. LEKIĆA D -11 BAR

Uloga: Član Odbora direktora

Ovlašćenja u prometu: Ograničeno (Zastupa zajedno sa još dva člana Odbora direktora.)

Ovlašćen da djeluje: KOLEKTIVNO (Sa članovima Odbora direktora)

SAVO ĐUROVIĆ

Adresa: ĐOKA MIRAŠEVIĆA BR.5 PODGORICA CRNA GORA

Uloga: Sekretar

Ovlašćenja u prometu: Ograničeno (U skladu sa Zakonom o privrednim društvima)

Ovlašćen da djeluje: KOLEKTIVNO (Sa direktorom društva,)

OLIVER CORLE

Adresa: OBALA BB TIVAT CRNA GORA

Uloga: Ovlašćeni zastupnik

Ovlašćenja u prometu: ()

Ovlašćen da djeluje: POJEDINAČNO ()

OLIVER CORLETTE

Adresa: OBALA BB TIVAT CRNA GORA

Uloga: Izvršni direktor

Ovlašćenja u prometu: (OVLAŠĆEN DA ZAKUČUJE PRAVNE POSLOVE BEZ OGRANIČENJA
VRIJEDNOSTI POSLA, ALI MOŽE RASPOLAGATI SREDSTVIMA NA
RAČUNU DRUŠTVA KOJA PRELAZE IZNOS OD 50.000,00 EURA SAMO UZ
POTPIS FINANSIJSKOG DIREKTORA ILI DIREKTORA SEKTORA ZA PRAVNE
POSLOVE.)

Ovlašćen da djeluje: Nepoznata odgovornost ()

OLIVER CORLETTE

Adresa: AUSTRALIA

Uloga: Član Odbora direktora

Ovlašćenja u prometu: Ograničeno (Zastupa zajedno sa još dva člana Odbora direktora.)

Ovlašćen da djeluje: KOLEKTIVNO (Sa članovima Odbora direktora)

MOHAMMAD IBRAHIM ABDULRAHMAN MOHAMMAD ALSHAIBANI

Adresa: DUBAI UJEDINJENI ARAPSKI EMIRATI

Uloga: Predsjednik Odbora direktora

Ovlašćenja u prometu: Ograničeno (Zastupa zajedno sa još dva člana Odbora direktora.)

Ovlašćen da djeluje: KOLEKTIVNO (Sa članovima Odbora direktora)

MOHAMMAD IBRAHIM ABDULRAHMAN MOHAMMAD ALSHAIBANI

Adresa: DUBAI UJEDINJENI ARAPSKI EMIRATI

Uloga: Član Odbora direktora

Ovlašćenja u prometu: Ograničeno (Zastupa zajedno sa još dva člana Odbora direktora.)

Ovlašćen da djeluje: KOLEKTIVNO (Sa članovima Odbora direktora)

MOHAMMED S. ABDULRAZAK ABDULLA ALNEDHAR ALMARZOQI

Adresa: DUBAI UJEDINJENI ARAPSKI EMIRATI

Uloga: Član Odbora direktora

Ovlašćenja u prometu: Ograničeno (Zastupa zajedno sa još dva člana Odbora direktora.)

Ovlašćen da djeluje: KOLEKTIVNO (Sa članovima Odbora direktora)

ESSAMUDDIN HUSSAIN IBRAHIM GALADARI

Adresa: DUBAI UJEDINJENI ARAPSKI EMIRATI

Uloga: Član Odbora direktora

Ovlašćenja u prometu: Ograničeno (Zastupa zajedno sa još dva člana Odbora direktora.)

Ovlašćen da djeluje: KOLEKTIVNO (Sa članovima Odbora direktora)

Izdato: 01.08.2017 godine u 11:38h

MP

NAČELNICA

Dušanka Vujisić



ADRIATIC MARINAS d.o.o.
TIVAT, Obala bb

Prečišćeni tekst

STATUT

22. jun 2017. godine

Pečat: Odobreno- Pravni sektor



U skladu sa članom 15. Statuta "Adriatic Marinas" d.o.o. Tivat, Obala bb, registrovanog u Centralnom registru privrednih subjekata u Podgorici pod brojem 5-0301974/13 (u daljem tekstu: **Društvo**), jedini član Društva - **PM HOLDINGS OWNED BY ITHRA MONTENEGRO ONE PERSON COMPANY L.L.C.**, sa registrovanim sjedištem na adresi: Level 6, Gate Village 7, Dubai International Financial Centre, PO BOX 333888, Dubai, Ujedinjeni Arapski Emirati (u daljem tekstu: **Član Društva**) dana 22. juna 2017. godine donosi slijedeći:

STATUT

Društva sa ograničenom odgovornošću za usluge u pomorskom saobraćaju
i za razvoj projekata o nekretninama
"Adriatic Marinas" - Tivat, Obala bb

I Uvodne odredbe

Član 1.

Društvo se osniva na neodređeno vrijeme i to sve dok postoje ekonomski i zakonski uslovi za obavljanje njegove djelatnosti i njegovo poslovanje.

Član 2.

Društvo je pravno lice sa pravima i obavezama i odgovornostima utvrđenim zakonom, Odlukom o osnivanju i ovim Statutom.

Član 3.

Društvo stiče svojstvo pravnog lica upisom u Centralni registar privrednih subjekata (CRPS) u Podgorici.

II Firma i sjedište

Član 4.

Društvo posluje pod nazivom: Društvo sa ograničenom odgovornošću za usluge u pomorskom saobraćaju i za razvoj projekata o nekretninama "Adriatic Marinas" DOO - Tivat.

Skraćeni naziv Društva je: Adriatic Marinas d.o.o..

Odluku o promjeni naziva donosi Odbor direktora u skladu sa zakonom.

Sjedište Društva je u Tivtu, Obala bb, a adresa na koju se šalju službeni dopisi je: Obala bb, 85320 Tivat, Republika Crna Gora.

Odluku o promjeni sjedišta firme donosi Odbor direktora u skladu sa zakonom.

Pečat: Odobreno- Pravni sektor



III Pečat i štambilj

Član 5.

Društvo ima svoj pečat i štambilj.

Bliže odredbe o pečatu, štambilju, znaku i njihovom korišćenju uređuju se posebnom odlukom Odbora direktora, na prijedlog Izvršnog direktora Društva.

IV Djelatnosti Društva

Član 6.

Društvo obavlja slijedeće djelatnosti:

- 30.11 Izgradnja brodova i plovni objekata;
- 30.12 Izrada čamaca za sport i razonodu;
- 33.11 Popravka metalnih proizvoda;
- 33.12 Popravka mašina;
- 33.13 Popravka elektronske i optičke opreme;
- 33.14 Popravka električne opreme;
- 33.15 Popravka i održavanje brodova i čamaca;
- 33.17 Popravka i održavanje druge transportne opreme;
- 33.19 Popravka ostale opreme;
- 33.20 Montaža industrijskih mašina i opreme;
- 35.11 Proizvodnja električne energije;
- 35.12 Prenos električne energije;
- 35.13 Distribucija električne energije;
- 35.14 Trgovina električnom energijom;
- 35.30 Snabdjevanje parom i klimatizacija;
- 37.00 Uklanjanje otpadnih voda;
- 38.11 Sakupljanje bezopasnog otpada;
- 38.12 Sakupljanje opasnog otpada;
- 38.21 Prerada i odstranjivanje bezopasnog otpada;
- 38.22 Prerada i odstranjivanje opasnog otpada;
- 38.31 Rastavljanje olupina;
- 38.32 Reciklaža sortiranog otpada;
- 39.00 Čišćenje životne sredine i druge aktivnosti u vezi sa upravljanjem otpadom;
- 41.10 Razrada građevinskih projekata;
- 41.20 Izgradnja stambenih i nestambenih zgrada;
- 42.11 Izgradnja puteva i autoputeva;
- 42.12 Izgradnja željezničkih pruga i podzemnih željeznica;
- 42.91 Izgradnja hidro objekata;
- 43.21 Postavljanje električnih instalacija;
- 43.22 Postavljanje vodovodnih, kanalizacionih, klimatizacionih sistema i sistema za grijanje;

Pečat: Odobreno- Pravni sektor



- 43.29 Ostali instalacioni radovi u građevinarstvu;
- 46.12 Posredovanje u prodaji goriva, ruda, metala i industrijskih hemikalija;
- 46.14 Posredovanje u prodaji mašina, industrijske opreme, brodova i aviona
- 46.15 Posredovanje u prodaji namještaja, predmeta za domaćinstvo i metalne robe;
- 46.16 Posredovanje u prodaji tekstila, odjeće, krzna, obuće i predmeta od kože;
- 46.17 Posredovanje u prodaji hrane, pića i duvana;
- 46.18 Specijalizovano posredovanje u prodaji posebnih proizvoda;
- 46.19 Posredovanje u prodaji raznovrsnih proizvoda;
- 46.71. Trgovina na veliko čvrstim, tečnim i gasovitim gorivima i sličnim proizvodima;
- 47.11 Trgovina na malo u nespecijalizovanim prodavnicama, pretežno hranom, pićem i duvanom;
- 47.19 Ostala trgovina na malo u nespecijalizovanim prodavnicama;
- 47.29 Ostala trgovina na malo hranom u specijalizovanim prodavnicama;
- 47.30 Trgovina na malo motornim gorivima u specijalizovanim prodavnicama;
- 47.41 Trgovina na malo kompjuterima, perifernim jedinicama i softverom u specijalizovanim prodavnicama;
- 47.43 Trgovina na malo audio i video opremom u specijalizovanim prodavnicama;
- 47.51 Trgovina na malo tekstilom u specijalizovanim prodavnicama;
- 47.52 Trgovina na malo metalnom robom, bojama i staklom u specijalizovanim prodavnicama;
- 47.53 Trgovina na malo tepisima, zidnim i podnim oblogama;
- 47.54 Trgovina na malo električnim aparatima za domaćinstvo u specijalizovanim prodavnicama;
- 47.59 Trgovina na malo namještajem, opremom za osvjtljenje i ostalim predmetima za domaćinstvo u specijalizovanim prodavnicama;
- 47.61 Trgovina na malo knjigama u specijalizovanim prodavnicama;
- 47.62 Trgovina na malo novinama i kancelarijskim materijalom u specijalizovanim prodavnicama;
- 47.63 Trgovina na malo muzičkim i video zapisima u specijalizovanim prodavnicama;
- 47.64 Trgovina na malo sportskom opremom u specijalizovanim prodavnicama;
- 47.65 Trgovina na malo igrama i igračkama u specijalizovanim prodavnicama;
- 47.71 Trgovina na malo odjećom u specijalizovanim prodavnicama;
- 47.72 Trgovina na malo obućom i predmetima od kože u specijalizovanim prodavnicama;
- 47.73 Trgovina na malo farmaceutskim proizvodima u specijalizovanim prodavnicama – apotekama;
- 47.74 Trgovina na malo medicinskim i ortopedskim pomagalicama u specijalizovanim prodavnicama;
- 47.75 Trgovina na malo kozmetičkim i toaletnim proizvodima u specijalizovanim prodavnicama;
- 47.76 Trgovina na malo cvijećem, sadnicama, sjemenjem, đubrivima, kućnim ljubimcima, i hranom za kućne ljubimce, u specijalizovanim prodavnicama;
- 47.77 Trgovina na malo satovima i nakitom u specijalizovanim prodavnicama;

Pečat: Odobreno- Pravni sektor



- 47.78 Ostala trgovina na malo novim proizvodima u specijalizovanim prodavnicama;
- 47.79 Trgovina na malo polovnom robom u prodavnicama;
- 47.81 Trgovina na malo hranom, pićima i duvanskim proizvodima na tezgama i pijacama;
- 47.82 Trgovina na malo tekstilom, odjećom i obućom na tezgama i pijacama;
- 47.89 Trgovina na malo ostalom robom na tezgama i pijacama;
- 47.9 Trgovina na malo van prodavnica, tezgi i pijaca;
- 47.91 Trgovina na malo posredstvom pošte ili preko Interneta;
- 47.99 Ostala trgovina na malo izvan prodavnica, tezgi i pijaca;
- 49.32 Taksli prevoz;
- 49.39 Ostali prevoz putnika u kopnenom saobraćaju;
- 50.10 Pomorski i priobalni prevoz putnika;
- 50.20 Pomorski i priobalni prevoz tereta;
- 50.30 Prevoz putnika unutrašnjim plovnim putevima;
- 50.40 Prevoz tereta unutrašnjim plovnim putevima;
- 52.10 Skladištenje;
- 52.22 Uslužne djelatnosti u vodenom saobraćaju;
- 52.29 Ostale prateće djelatnosti u saobraćaju;
- 53.10 Poštanske aktivnosti;
- 55.10 Hoteli i sličan smještaj;
- 56.30 Usluge pripremanja i posluživanja pića;
- 68.10 Kupovina i prodaja vlastitih nekretnina;
- 68.20 Iznajmljivanje vlastitih ili iznajmljenih nekretnina i upravljanje njima;
- 68.31 Djelatnost agencija za nekretnine;
- 68.32 Upravljanje nekretninama uz naknadu;
- 70.21 Djelatnost komunikacija i odnosa sa javnošću;
- 79.11 Djelatnost putničkih agencija;
- 79.12 Djelatnost tur-operatora;
- 79.90 Ostale usluge rezervacije i djelatnosti povezane s njima;
- 80.10 Djelatnost privatnog obezbjeđenja;
- 80.20 Usluge sistema obezbjeđenja;
- 80.30 Istražne djelatnosti;
- 81.10 Usluge održavanja objekata;
- 81.21 Usluge redovnog čišćenja zgrada;
- 81.22 Usluge ostalog čišćenja zgrada i opreme;
- 81.29 Usluge ostalog čišćenja;
- 81.30 Usluge uređenja i održavanja okoline;
- 82.11 Kombinovane kancelarijsko-administrativne usluge;
- 82.19 Fotokopiranje, pripremanje dokumenata i druge specijalizovane djelatnosti
- 82.20 Djelatnost pozivnih centara
- 82.30 Organizovanje sastanaka i sajmova;
- 82.91 Djelatnost agencija za naplatu potraživanja i kreditnih biroa;
- 82.92 Usluge pakovanja;
- 82.99 Ostale uslužne aktivnosti podrške poslovanju;
- 91.02 Djelatnost muzeja;
- 92.00 Kockanje i klađenje;
- 93.29 Ostale zabavne i rekreativne djelatnosti

Pečat: Odobreno- Pravni sektor



- 93.11 Djelatnost sportskih objekata;
- 93.12 Djelatnost sportskih klubova;
- 93.13 Djelatnost fitnes klubova;
- 93.19 Ostale sportske djelatnosti;
- 93.29 Ostale zabavne i rekreativne djelatnosti;
- 95.11 Popravka kompjutera i periferne opreme;
- 95.12 Popravka komunikacione opreme;
- 96.09 Ostale lične uslužne djelatnosti, na drugom mjestu nepomenute.

Pored djelatnosti iz prethodnog stava Društvo će obavljati i poslove spoljnotrgovinskog prometa u okviru registrovane djelatnosti.

Društvo obavlja i druge djelatnosti koje služe djelatnostima iz stavova 1. i 2. ovog člana, a koje se uobičajeno obavljaju uz djelatnosti, u manjem obimu ili privremeno.

Osnovna djelatnost Društva je: **Razrada građevinskih projekata** (šifra djelatnosti **41.10**).

V Promjena djelatnosti

Član 7.

Odluku o promjeni djelatnosti Društva donosi Odbor direktora na predlog Izvršnog direktora Društva.

Član 8.

Odbor direktora, na predlog Izvršnog direktora Društva, može organizovati, spojiti ili ukinuti pojedine organizacione delove Društva.

Posebnim aktom, koji po predlogu Izvršnog direktora donosi Odbor direktora, bliže se određuju pitanja organizovanja i vršenja djelatnosti i unutrašnja organizacija Društva, struktura menadžmenta i administracija Društva.

VI Odgovornost za obaveze

Član 9.

Društvo u pravnom prometu može da zaključuje ugovore i vrši druge poslove i radnje u okviru svojih registrovanih djelatnosti i poslovne sposobnosti i u prometu istupa u svoje ime i za svoj račun.

Društvo za svoje obaveze odgovara cjelokupnom svojom imovinom.

Član Društva ne odgovara za obaveze Društva, a snosi rizik za poslovanje Društva do visine svog uloga.

VII Osnovni kapital, ulozi i udjeli

Član 10.

Pečat: Odobreno- Pravni sektor



Osnovni kapital Društva sastoji se od novčanog uloga u iznosu **78.530.785,00 €** (sedamdeset osam miliona pet stotina trideset hiljada i sedam stotina osamdeset i pet eura).

Osnovni kapital je uplaćen u cjelosti.

Član Društva raspolaže sa **100%** udjela u Društvu.

Član 11.

Prenos udjela sprovodi se u skladu sa zakonom.

Za sve što posebno nije uređeno ovim Statutom u pogledu osnovnog uloga primjenjivaće se pozitivnopravni propisi koji su na snazi u Crnoj Gori.

VIII Status i prava Člana Društva

Član 12.

Član Društva ima pravo da upravlja Društvom, da stiče udjele u dobiti, da bude obavještavan o radu Društva, o svim podacima koji su važni za odlučivanje u Društvu, kao i ostala prava koja su utvrđena ovim Statutom odnosno njegovim izmjenama i dopunama.

IX Zastupanje Društva

Član 13.

Društvo zastupa Izvršni direktor Društva.

Izvršni direktor može zaključivati ugovore u ime Društva bez ikakvih ograničenja u pogledu vrijednosti predmeta ugovora.

Izvršni direktor može prenijeti svoja ovlašćenja na treća lica putem pismenog punomoćja.

Sredstva Društva koja prelaze iznos od 50.000 eura mogu se prenijeti na račune koji ne pripadaju Društvu, isključivo na osnovu zajedničkog potpisa Izvršnog direktora i Finansijskog direktora, odnosno Direktora sektora za pravne poslove Društva.

Sredstva sa računa Društva koja ne prelaze iznos od 5.000 eura mogu se prenijeti na račune koji ne pripadaju Društvu, isključivo na osnovu zajedničkog potpisa Finansijskog direktora i Šefa računovodstva, odnosno na osnovu zajedničkog potpisa jednog od ovih lica i Direktora sektora za pravne poslove Društva ili Izvršnog direktora.

Pečat: Odobreno- Pravni sektor



Sredstva sa računa Društva u iznosu od 5.000 eura do 50.000 eura mogu se prenijeti na račune koji ne pripadaju Društvu, isključivo na osnovu zajedničkog potpisa Finansijskog direktora i Direktora sektora za pravne poslove, odnosno na osnovu zajedničkog potpisa jednog od ovih direktora i Izvršnog direktora.

Ograničenja ovlašćenja iz ovog člana upisuju se u Centralni registar privrednih subjekata u Podgorici.

X Organi Društva **Član 14.**

Organi Društva su: Skupština, Odbor direktora, Izvršni direktor i Sekretar Društva.

Funkciju Skupštine vrši Član Društva.

Prava i obaveze Sekretara Društva uređena su Zakonom o privrednim društvima Crne Gore.

a) Skupština **Član 15.**

Član Društva vršeći funkciju Skupštine obavlja slijedeće djelatnosti:

- Odlučuje o promjeni osnivačkog akta;
- Odlučuje o izmjenama i dopunama Statuta;
- Odlučuje o povećanju i smanjenju kapitala Društva;
- Imenuje i razriješava članove Odbora direktora Društva;
- Usvaja izvještaj o poslovanju i godišnji obračun Društva.

b) Odbor Direktora **Član 16.**

Član društva imenuje Odbor Direktora.

Odbor Direktora se sastoji od 5 (pet) članova.

Mandat svakog pojedinačnog člana Odbor Direktora će biti 2 (dvije) godine.

Društvo može sa pojedinačnim članovima Odbora Direktora zaključiti posebne ugovore kojima će se detaljno regulisati uslovi pod kojima će oni obavljati svoju djelatnost.

Sjednica Odbora direktora se može održati ukoliko su prisutna 4 (četiri) ili više članova Odbora direktora.

Odluke se donose ako većina prisutnih članova Odbora direktora glasa za njih.

Pečat: Odobreno- Pravni sektor



Sjednice se mogu održavati telefonskim putem, kada na to pristanu 3 (tri) člana Odbora Direktora.

Djelokrug Odbora direktora

Član 17.

Odbor direktora:

- (1) Predlaže izmjene i dopune Statuta;
- (2) Predlaže i usvaja druge opšte akte Društva;
- (3) Predlaže godišnji finansijski plan;
- (4) Utvrđuje poslovnu politiku i usvaja Biznis plan;
- (5) Daje smjernice Izvršnom direktoru Društva za sprovođenje poslovne politike i ostvarivanje Biznis plana;
- (6) Utvrđuje organizaciju Društva i strukturu menadžmenta Društva;
- (7) Imenuje i razriješava Izvršnog direktora Društva;
- (8) Odlučuje o promjeni djelatnosti, naziva i sjedišta Društva;
- (9) Odlučuje o zajedničkim ulaganjima s drugim subjektima na predlog Izvršnog direktora;
- (10) Izdaje obavezna uputstva za rad Izvršnom direktoru Društva;
- (11) Obavlja i sve druge poslove utvrđene zakonom, ovim Statutom i opštim aktima društva koji nijesu ovim Statutom izričito povjereni Članu društva, Izvršnom direktoru ili Sekretaru Društva.

c) Izvršni direktor Društva

Član 18.

Odbor direktora Društva bira Izvršnog direktora na period od 3 (tri) godine uz mogućnost ponovnog imenovanja.

Izvršni direktor vodi i stara se o zakonitosti tekućeg poslovanja Društva.

Izvršni direktor Društva je David Margason, sa pasošem br. Velika Britanija.

Izvršni direktor ima ovlašćenje da pojedinačno zastupa Društvo.

Djelokrug Izvršnog direktora Društva

Član 19.

Izvršni direktor Društva:

- (1) Organizuje i vodi poslovanje Društva;
- (2) Prati i osigurava implementaciju odluka Odbora direktora;
- (3) Predlaže poslovnu politiku Društva;
- (4) Predlaže Biznis plan Društva;
- (5) Predlaže odluke i druge akte koje donosi Odbor direktora;
- (6) Predlaže mjere Odboru direktora za unapređenje poslovanja Društva;

Pečat: Odobreno- Pravni sektor



- (7) Predlaže organizaciju Društva i strukturu menadžmenta Društva;
- (8) Predlaže promenu organizacije, statusa i oblika Društva;
- (9) Postavlja i razriješava članove menadžmenta Društva;
- (10) Zastupa i predstavlja Društvo u granicama svojih ovlašćenja;
- (11) Stara se o zakonitosti rada Društva i odgovara za zakonitost rada Društva u granicama svojih ovlašćenja;
- (12) Podnosi izvještaj o rezultatima poslovanja po periodičnom ili godišnjem obračunu;
- (13) Potpisuje finansijska dokumenta;
- (14) Stara se o solventnosti i likvidnosti Društva i predlaže mjere za njihovo obezbjeđenje;
- (15) Formira stručne komisije i radne grupe i određuje im djelokrug i način rada;
- (16) Odlučuje o zapošljavanju i raspoređivanju lica u Društvu na radna mesta utvrđena opštim aktom Društva kao i o drugim pravima, obavezama i odgovornostima zaposlenih u skladu sa zakonom, ovim Statutom, kolektivnim ugovorom i drugim opštim aktom;
- (17) Donosi investicione i druge odluke i zaključuje ugovore čija vrijednost ne prelazi iznos utvrđen Statutom;
- (18) Donosi akte shodno instrukcijama Odbora direktora;
- (19) Odobrava službena putovanja u zemlji i inostranstvu;
- (20) Priprema godišnje računovodstvene izveštaje, izveštaje o poslovanju i sprovođenju poslovne politike;
- (21) Odlučuje o otvaranju računa Društva u bankama i o davanju i uzimanju kredita, davanju jemstva;
- (22) Stara se o organizovanju zaštite na radu;
- (23) Vršiti druge poslove koji spadaju u domen rukovođenja Društvom, odnosno odlučuje o svim ostalim pitanjima vezanim za rad i poslovanje Društva koja mu povjeri Odbor direktora, u skladu sa zakonom, ovim Statutom, kolektivnim ugovorom i drugim opštim aktima Društva.

Izvršni direktor društva može prenijeti određene poslove iz svog djelokruga na članove menadžmenta i druge zaposlene u Društvu u skladu sa zakonom i odlukom Odbora direktora.

Razrješenje i prestanak funkcije Izvršnog direktora

Član 20.

Izvršni direktor Društva može biti razriješen i prije isteka mandata:

- 1) na lični zahtev;
- 2) ako je zbog sprovođenja akata koje je predložio došlo do teže povrede prava Člana Društva;
- 3) ako je njegovom krivicom nanijeta veća šteta Društvu;
- 4) ako Odbor direktora Člana Društva utvrdi da Društvo posluje suprotno zakonu, Statutu i drugim opštim aktima Društva ili se utvrde druge nepravilnosti u poslovanju Društva, ili se poslovanje obavlja na način koji ugrožava interese Člana Društva.

Pečat: Odobreno- Pravni sektor



Vršilac dužnosti Izvršnog direktora Član 21.

U slučaju da iz bilo kog razloga Društvo ostane bez Izvršnog direktora, Odbor direktora je dužan da do imenovanja novog Izvršnog direktora, odredi jednog od članova Odbora direktora da vrši funkciju izvršnog direktora Društva (pri čemu ovo imenovanje vršioca dužnosti može izvršiti i Član Društva).

Odgovornost Izvršnog direktora Član 22.

Izvršni direktor odgovoran je za svoj rad Odboru direktora.

U ostvarivanju svojih obaveza Izvršni direktor Društva vrši poslove predviđene zakonom i Statutom Društva i odgovoran je za zakonitost rada Društva u granicama svojih ovlašćenja.

XI Troškovi poslovanja, obračun rezultata, utvrđivanje i raspodjela profita Član 23.

Troškovi poslovanja Društva svake godine utvrđuju se finansijskim planom Društva za predmetnu poslovnu godinu.

XII Finansijski plan Član 24.

Poslovni rezultati Društva obračunavaju se u vremenskim periodima određenim propisima.

Izvršni direktor Društva je dužan da osigura da Društvo vodi poslovne knjige predviđene propisima, te da na osnovu njih sastavlja, podnosi i objavljuje računovodstvene iskaze.

Na kraju svake poslovne godine Društvo je dužno da u skladu sa važećim propisima sastavi godišnji obračun. Bilans stanja i bilans uspjeha Društva, uključujući dio koji se odnosi na profit za raspodjelu, pripremaju se prema važećim zakonima.

XIII Profit Član 25.

Profit za raspodjelu Društva utvrđuje se za svaku poslovnu godinu. Iz neto dobiti može se izdvojiti dio koji utvrđuje Član Društva na predlog Odbora direktora koji se unosi u rezervni fond. Preostali dio predstavlja profit za raspodjelu.

Odbor direktora Člana Društva odlučuje o raspodjeli profita i može odlučiti da dio profita za raspodjelu reinvestira u razvoj Društva, odnosno, uloži u druge svrhe i namjene u skladu sa zakonom.

Pečat: Odobreno- Pravni sektor



XIV Revizija Član 26.

Revizija računovodstvenih iskaza Društva vrši se u skladu sa propisima.

XV Pokriće gubitaka Član 27.

Izvršni direktor Društva dužan je da Odbor direktora blagovremeno i potpuno obavještava o mjerama za izbjegavanje rizika u poslovanju Društva kao i za izbjegavanje, smanjivanje i uređivanje gubitaka u poslovanju, kao i da predlaže mjere u skladu sa zakonom za pokriće nastalih gubitaka ako do njih dođe.

XVI Promjena oblika Društva Član 28.

Društvo može promijeniti oblik u drugi oblik ako ispunjava uslove o osnivanju oblika utvrđenog Zakonom o privrednim društvima.

O promjeni oblika Društva odlučuje Član Društva na predlog Odbora direktora Društva.

XVII Statusne promjene Član 29.

Društvo se može spojiti sa drugim društvom (spajanje), podijeliti na dva ili više društava (podjela) i promijeniti oblik (promjene oblika Društva).

Spajanje, pripajanje i podjela društva vrši se saglasno odredbama Zakona o privrednim društvima.

Odluku o statusnim promjenama donosi Član Društva.

XVIII Prestanak Društva Član 30.

Društvo prestaje sa radom na način utvrđen zakonom.

XIX Dokumentacija Član 31.

Društvo u svom sjedištu vodi evidenciju i dokumentaciju koja naročito sadrži:

(1) knjigovodstvo koje se vodi u skladu sa međunarodnim računovodstvenim standardima i koje:

a) tačno evidentira i objašnjava materijalne transakcije Društva, omogućava da se ustanovi finansijska pozicija Društva sa prihvatljivom tačnošću;

Pečat: Odobreno- Pravni sektor



- b) omogućava članovima Odbora direktora Člana Društva da utvrde da su finansijski izveštaji saglasni sa odredbama zakona;
- c) omogućava da se bez odlaganja i na odgovarajući način izvrši revizija računovodstva Društva;
- (2) kopiju svakog Instrumenta kojim se uspostavlja ili evidentira neki pravni teret na imovini Društva;
- (3) knjigu odluka Društva.

XX Poslovna tajna Član 32.

Odbor direktora će donijeti opšti akt kojim će se naročito utvrditi:

- 1) koje se isprave i podaci imaju smatrati poslovnom tajnom Društva čije bi odavanje neovlašćenom licu bilo protivno poslovanju društva i štetilo interesima i poslovnom ugledu Društva kao i kako se utvrđuju te isprave i podaci,
- 2) koja su lica ovlašćena da saopštavaju drugim licima sadržaj isprava i podatke koji imaju značaj poslovne tajne Društva.

Poslovnu tajnu Društva dužni su da čuvaju članovi uprave i zaposleni u Društvu koji su na bilo koji način saznali sadržaj isprava ili podatke koji se smatraju poslovnom tajnom Društva.

Obaveza čuvanja poslovne tajne ne prestaje ni nakon što lica iz prethodnog stava ovog člana izgube status na osnovu koga su odgovorni za čuvanje poslovne tajne Društva.

Odavanje poslovne tajne predstavlja prekoračenje službenih ovlašćenja odnosno težu povredu radne dužnosti.

XXI Akta Društva, vrste i donošenje Član 33.

U Društvu se donose opšta i pojedinačna akta.

Opšta akta Društva su: Statut, pravilnici, odluke i druga akta.

Ostala opšta akta su akta kojima se na opšti način uređuju pitanja od značaja za rad i poslovanje Društva.

Pojedinačnim aktima se uređuju konkretna pitanja, prava i obaveze.

XXII Druga opšta akta Član 34.

Druga opšti akta Društva moraju biti u saglasnosti sa Statutom i Odlukom o osnivanju.

Pečat: Odobreno- Pravni sektor



Pojedinačni akti koje donose organi i ovlašćeni pojedinci u Društvu moraju biti u skladu sa opštim aktima Društva.

XXIII Objavljivanje i stupanje na snagu

Član 35.

Opšti akt Društva objavljuje se isticanjem na oglasnoj tabli u sjedištu Društva.

Opšti akt stupa na snagu najranije 8 (osam) dana od dana objavljivanja. Izuzetno, ako postoje razlozi utvrđeni u postupku donošenja, opšti akt stupa na snagu najranije danom objavljivanja.

XXIV Postupak izmjene Statuta i opštih akata

Član 36.

Izmjene i dopune Statuta i opštih akata vrše se na način i po postupku propisanom za njihovo donošenje.

XXV Prelazne i završne odredbe

Član 37.

Za sve što nije predviđeno ovim Statutom primjenjivaće se zakonski i podzakonski akti koji su na snazi u Republici Crnoj Gori.

Član 38.

Stupanjem na snagu ovog Statuta prestaje da važi prethodni Statut Društva koji je usvojen 25. aprila 2017. godine.

Potpisivanjem ovog Statuta, Član Društva potvrđuje da je Statut objavljen u svojoj usvojenoj verziji. Isto se primjenjuje na izmjene i dopune Statuta.

Član 39.

Ovaj Statut stupa na snagu danom njegove registracije kod Centralnog registra privrednih subjekata (CRPS) u Podgorici.

Za Člana Društva:

Essamuddin Hussain Ibrahim Galadari, potpis

Pečat: Odobreno- Pravni sektor

TUMAČ
Jelena Đurašković

za engleski jezik, postavljena u Osnovnoj Gori nelenjem ministra pravde
broj: 03.745.575/17-1 od 04. maja 2017. godine, na vrijeme os pet godina,
potvrđuje da je ovaj prevod vjeran originalu.

Tržajski prevod iznosi: 1100, čina 26.08.2017. Jelena Đurašković
Pečat

INTERPRETER/TRANSLATOR
I, Jelena Đurašković,

the English language interpreter/translator, appointed in Montenegro by the Decision of
the Ministry of Justice number 03.745.575/17-1 dated 4 May 2017 for a five-year period,
herby certify that the foregoing text is a true and faithful translation of the original
document.

Translation costs amount to € 1100 on 26 June 2017 Jelena Đurašković
In 1100 on 26 June 2017 Jelena Đurašković
Seal Signature

TUMAČ ZA ENGLEŠKI JEZIK
Jelena Đurašković
KOTORSKI

Pečat: Odobreno- Pravni sektor

[illegible]

ADRIATIC MARINAS d.o.o.

Tivat, Obala bb

Clear Version

CHARTER

22 June, 2017

Pursuant to Article 15 of the Charter of **Adriatic Marinas d.o.o. Tivat, Obala bb**, registered with the Central Registry of Commercial Entities in Podgorica, under number 5-0301974/13 (hereinafter referred to as: the Company), its sole shareholder **PM HOLDINGS OWNED BY ITHRA MONTENEGRO ONE PERSON COMPANY L.L.C.**, having its principal address at Level 6, Gate Village 7, Dubai International Financial Centre, PO Box 333888, Dubai, United Arab Emirates (hereinafter referred to as: the Shareholder), adopts on 22 June, 2017, the following:

CHARTER

of Adriatic Marinas –Tivat, Obala bb, a Limited Liability Company for Services in Maritime Transportation and Real Estate Development Projects

I Introductory Provisions

Article 1

The Company shall be formed for unlimited period of time, until economic and legal conditions for its business activity and its operations exist.

Article 2

The Company shall be a legal entity with the rights and obligations and responsibilities established by the law, Decision on Foundation and this Charter.

Article 3

The Company shall acquire the status of a legal entity by its registration with the Central Registry of the Commercial Entities in Podgorica (CRPS).

II Name and Registered Office

Article 4

The Company shall operate under the name: **Adriatic Marinas d.o.o. - Tivat, Limited Liability Company for Services in Maritime Transportation and Real Estate Development Projects.**

The abbreviated name of the Company shall be: **Adriatic Marinas d.o.o..**

Decision on changing the name of the Company shall be adopted by the Board of Directors in accordance with law.



The registered seat of the Company shall be in Tivat, Obala bb, whereas the correspondent address is: Obala bb, 85320 Tivat, Republic of Montenegro.

Decision on changing the registered seat of the Company shall be adopted by the Board of Directors, in accordance with Law.

III Seal and Stamp

Article 5

The Company shall have its seal and stamp.

A separate decision of the Board of Directors shall specify more detailed provisions about the seal, stamp, tradename and their use, at the proposal of the Executive Director of the Company.

IV Business Activities of the Company

Article 6

The Company shall perform the following business activities:

- 30.11 Construction of boats and vessels
- 30.12 Construction of boats for sports and recreation
- 33.11 Repair of metal products
- 33.12 Repair of machinery
- 33.13 Repair of electronic and optical equipment
- 33.14 Repair of electrical equipment
- 33.15 Repair and maintenance of ships and boats
- 33.17 Repair and maintenance of other transportation equipment
- 33.19 Repair of other equipment
- 33.20 Assembling of industrial machines and equipment
- 35.11 Generation of electrical energy
- 35.12 Transmission of electrical energy
- 35.13 Distribution of electrical energy
- 35.14 Trade in electrical energy
- 35.30 Supply of steam and air conditioning



37.00 Discharge of wastewaters

38.11 Collection of non-hazardous waste

38.12 Collection of hazardous waste

38.21 Treatment and disposal of non-hazardous waste

38.22 Treatment and disposal of hazardous waste

38.31 Dismantling of wrecks

38.32 Recycling of categorized waste

39.00 Cleaning of the environment and other activities related to waste management

41.10 Development of construction projects

41.20 Construction of residential and non-residential buildings

42.11 Construction of roads and highways

42.12 Construction of railways and underground rail roads

42.91 Construction of hydro structures

43.21 Laying electrical installations

43.22 Installation of water supply, sewage, air-conditioning and heating systems

43.29 Other installation works in construction

46.12 Agency services regarding the sale of fuel, ore, metals and industrial chemicals

46.14 Agency services regarding the sale of machinery, industrial equipment, ships and airplanes

46.15 Agency services regarding the sale of furniture, household items and hardware

46.16 Agency services regarding the sale of textile, clothes, fur, shoes and leather items

46.17 Agency services regarding the sale of food, drinks and tobacco

46.18 Specialized agency services regarding the sale of special products

46.19 Agency services regarding the sale of various products

46.71 Wholesale trade with solid, liquid and gas fuels and similar products

47.11 Retail trade in non-specialized stores, mostly in food, drinks and tobacco

47.19 Other retail trade in non-specialized stores

- 47.29 Other retail trade in food in specialized stores
- 47.30 Retail trade of motor fuels in specialized stores
- 47.41 Retail trade in computers, peripheral units and software in specialized stores
- 47.43 Retail trade in audio and video equipment in specialized stores
- 47.51 Retail trade in textile in specialized stores
- 47.52 Retail trade in hardware, paints and glass in specialized stores
- 47.53 Retail trade in carpets, wall and floor coverings
- 47.54 Retail trade in electrical household appliances in specialized stores
- 47.59 Retail trade in furniture, light equipment and other household items in specialized stores
- 47.61 Retail trade in books in specialized stores
- 47.62 Retail trade in newspapers and office supplies in specialized stores
- 47.63 Retail trade in musical and video recordings in specialized stores
- 47.64 Retail trade in sports equipment in specialized stores
- 47.65 Retail trade in games and toys in specialized stores
- 47.71 Retail trade in clothes in specialized stores
- 47.72 Retail trade in shoes and leather items in specialized stores
- 47.73 Retail trade in pharmaceutical products in specialized stores –pharmacies
- 47.74 Retail trade in medical and orthopaedic devices in specialized stores
- 47.75 Retail trade in cosmetic and beauty products in specialized stores
- 47.76 Retail trade in flowers, nursery plants, seeds, fertilizers, pets, and pet food, in specialized stores
- 47.77 Retail trade in watches and jewellery in specialized stores
- 47.78 Other retail trade in new products in specialized stores
- 47.79 Retail trade in second-hand goods in stores
- 47.81 Retail trade in food, drinks and tobacco products on counters and markets
- 47.82 Retail trade in textile, clothes and shoes on counters and markets

47.89 Retail trade in other goods on counters and markets
47.9 Retail trade outside stores, counters and markets
47.91 Retail trade through post office or via the Internet
47.99 Other retail trade outside stores, counters and markets
49.32 Taxi services
49.39 Other road transportation of passengers
50.10 Maritime and coastal transportation of passengers
50.20 Maritime and coastal transportation of cargo
50.30 Inland waterway transport of passengers
50.40 Inland waterway cargo transport
52.10 Storage
52.22 Service-related activities in water transportation
52.29 Other accompanying activities in transportation
53.10 Postal activities
55.10 Hotels and similar accommodation
56.30 Services regarding beverage preparation and serving
68.10 Purchase and sale of own real estates
68.20 Rental of own or leased real estates and their management
68.31 Real estate agency activity
68.32 Real estate management for fee
70.21 Communications and public relations activity
79.11 Travel agency activity
79.12 Tour operator activity
79.90 Other booking and related activities
80.10 Private security activity
80.20 Security system services
80.30 Investigation activities

81.10 Building maintenance services
81.21 Regular building cleaning services
81.22 Services regarding other cleaning activities of buildings and equipment
81.29 Other cleaning services
81.30 Landscaping and landscaping maintenance
82.11 Combined office and administration services
82.19 Photocopying, document preparation and other specialized activities
82.20 Call centre activities
82.30 Organization of meetings and fairs
82.91 Activity of agencies regarding collection of claims and credit bureaus
82.92 Packing services
82.99 Other service-related business supporting activities
91.02 Museum activity
92.00 Gambling and betting
93.29 Other entertainment and recreational activity.
93.11 Sports facilities activity
93.12 Sports clubs activity
93.13 Fitness club activity
93.19 Other sports activity
93.29 Other entertainment and recreational activities
95.11 Repair of computers and peripheral equipment
95.12 Repair of communication equipment
96.09 Other personal service-related activities, not mentioned elsewhere.

In addition to the business activities referred to in the previous paragraph, the Company shall perform the activities related to foreign trade within the registered business activity.

The Company shall perform other activities which serve as a supplement to the activities referred to in paragraphs 1 and 2 of this Article, which are usually performed along with the core business activities, to a lesser extent or temporarily.

The core business activity of the Company shall be **Development of Construction Projects (business activity code No. 41.10)**.

V Changing the Business Activity

Article 7

The Board of Directors shall make a decision regarding a change of the business activity, at the proposal of the Executive Director of the Company.

Article 8

The Board of Directors may organize, merge or dissolve certain organizational parts of the Company, at the proposal of the Executive Director of the Company.

Separate act, which shall be adopted by the Board of Directors at the proposal of the Executive Director of the Company, shall regulate in more details issues related to the organization and performance of the business activities and internal organization of the Company, its management structure and administration.

VI Liability

Article 9

In legal transactions, the Company may execute agreements and perform other activities and acts within its registered business activities and legal capacity, and it shall act in its name and for its account.

The Company shall be liable for its obligations to the full extent of its assets.

The Shareholder shall not be liable for the obligations of the Company, and it shall bear the risks associated with the operations of the Company up to the amount of its contribution.

VII Initial Capital, Contributions and Interests

Article 10

Initial capital of the Company shall consist of the monetary contribution in the amount of EUR 78,530,785.00.

Initial capital is fully paid.

The Shareholder owns a 100% stake in the Company.

Article 11

The transfer of the stake shall be done in accordance with the law.

All issues related to the initial capital not regulated by this Charter shall be regulated by the applicable laws of Montenegro.

VIII Status and Rights of the Shareholder

Article 12

The Shareholder shall be entitled to manage the Company, to have share of profit, to be informed about the operations of the Company and all data important for decision making process in the Company, as well as other rights determined by this Charter and its amendments.

IX Representation of the Company

Article 13

The Company shall be represented by the Executive Director.

The Executive Director can execute contracts in the name of the Company without any limitation in terms of the contract value.

The Executive Director can delegate his authorities to third parties by a written power of attorney.

Company's funds in excess of 50,000 euro can only be transferred to accounts which do not belong to the Company based on the joint signatures of the Executive Director and the signature of either Finance Director or Legal Director.

Company's funds which do not exceed 5,000 euro can only be transferred to accounts which do not belong to the Company based on the joint signatures of Finance Director and Chief Accountant, or one of these persons and either the Legal Director or Executive Director.

Company's funds in the amount from 5,000 euro to 50,000 euro can only be transferred to accounts which do not belong to the Company based on the joint signatures of the Finance Director and Legal Director, or one of these persons and the Executive Director.

Limitation of authorities referred to in this Article shall be registered with the Central Registry of the Commercial Entities in Podgorica.

X Bodies of the Company

Article 14

Bodies of the Company shall be as follows: General Meeting, Board of Directors, Executive Director and Company Secretary.

The Shareholder shall carry out the function of the General Meeting.

The rights and duties of the Company Secretary shall be regulated by the Companies Law of Montenegro.

a) General Meeting

Article 15

When acting as General Meeting, the Shareholder shall:

- 1) decide on changing the foundation agreement;
- 2) decide on amending the Charter;
- 3) decide on increasing and reducing the capital of the Company;
- 4) appoint and revoke members of the Board of Directors;
- 5) adopt the report on operations and year-end account of the Company.

b) Board of Directors

Article 16

The Shareholder shall appoint the Board of Directors.

The Board of Directors shall consist of 5 (five) members.

The term of office of each member of the Board of Directors shall be 2 (two) years.

The Company may enter into separate agreements with each member of the Board of Directors in order to regulate more detailed conditions for performing their activities.

Meeting of the Board of Directors can be held if 4 (four) or more members of the Board of Directors are present.

Decisions shall be deemed adopted if the majority of present members of the Board of Directors vote for them.

Meetings can be held via telephone, provided that it is accepted by 3 (three) members of the Board of Directors.

Scope of Work of the Board of Directors

Article 17

The Board of Directors shall:

- 1) suggest amendments to the Charter;
- 2) suggest and adopt other general acts of the Company;
- 3) suggest annual financial plan;

- 4) set up business policy and adopt Business Plan;
- 5) give directives to the Executive Director of the Company for implementing the business policy and achieving the Business Plan;
- 6) set up organization and management structure of the Company;
- 7) appoint and revoke the Executive Director of the Company;
- 8) decide on changing the business activity, name and registered seat of the Company;
- 9) decide on joint investments with other entities, at the proposal of the Executive Director;
- 10) give mandatory instructions referred to the activities of the Executive Director of the Company;
- 11) carry out all other activities as prescribed by the law, this Charter and the general acts of the Company, which are not explicitly delegated by this Charter to the Shareholder, Executive Director or Secretary of the Company.

c) Executive Director of the Company

Article 18

Board of Directors shall elect the Executive Director for a period of 3 (three) years with the possibility of re-appointment.

The Executive Director shall manage the Company and ensure its compliance with applicable laws.

The Executive Director of the Company shall be David Margason, having the passport number issued by Great Britain.

The Executive Director can solely represent the Company.

Scope of Work of the Executive Director

Article 19

The Executive Director shall:

- 1) organize and manage operations of the Company;
- 2) monitor and ensure implementation of the Board of Directors decisions;
- 3) suggest business policy of the Company;
- 4) suggest Business Plan of the Company;

- 5) suggest decisions and other enactments to be adopted by the Board of Directors;
- 6) suggest measures for improving business affairs of the Company to the Board of Directors;
- 7) suggest the organization and management structure of the Company;
- 8) suggest changes of the organization, status and form of the Company;
- 9) appoint and revoke members of the Management of the Company;
- 10) represent and present the Company within the scope of his authority;
- 11) ensure the compliance of the Company's operations and be responsible for the legality of the Company business within the scope of his authority;
- 12) submit a report on business results based on periodical or year-end accounts;
- 13) sign financial documents;
- 14) handle solvency and liquidity of the Company and suggest measures to ensure them;
- 15) form expert commissions and working groups and determine their competence and manner of work;
- 16) decide on employment and allocation of the Company's employees to jobs determined by the general act of the Company, as well as on other rights, obligations and responsibilities of the employees, in accordance with law, this Charter, collective bargaining agreement and other general act;
- 17) make investment and other decisions and sign contracts, the value of which does not exceed the amount specified by the Charter;
- 18) adopt acts according to the instructions of the Board of Directors;
- 19) approve business trips in the country and abroad;
- 20) prepare annual accounting reports, reports on operations and implementation of business policy;
- 21) decide on opening of bank accounts of the Company and on giving and taking loans, giving the guarantees;
- 22) deal with the organization of the protection at work measures;
- 23) carry out other managerial activities, i.e. decide on all other issues regarding the operations of the Company delegated to him by the Board of Directors, in



accordance with law, this Charter, collective bargaining agreement and other general acts of the Company.

Executive Director may transfer some of his duties to the members of the management and other employees of the Company, in accordance with law and decision of the Board of Directors.

Revocation and Termination of Office of the Executive Director

Article 20

Executive Director may be revoked prior to the end of his term of office:

- 1) on personal request;
- 2) if the implementation of the act, he proposed, caused severe violation of the Shareholder's rights;
- 3) if, by his fault, severe damage was incurred to the Company;
- 4) if it is established by the Shareholder's Board of Directors that the Company is operating contrary to applicable laws, Charter and other general acts of the Company, or other irregularities in the Company's operations are found, or the Company is operating in the manner endangering the Shareholder's interest.

Acting Executive Director

Article 21

In case the Company is left, for whatever reason, without its Executive Director, the Board of Directors shall be obliged to, until appointment of new Executive Director, appoint one of the members of the Board of Directors to carry out executive director's duties (the Shareholder may appoint the acting Executive Director).

Executive Director's Responsibility

Article 22

The Executive Director shall be responsible for his work to the Board of Directors.

In performing his duties, the Executive Director shall carry out the activities envisaged by laws and the Company's Charter, and shall be responsible for the Company's compliance with laws within the scope of his authorities.

XI Business Expenses, Business Results, Profit Calculation and Distribution

Article 23

The Company's expenses shall be determined each year in the financial plan of the Company for the respective business year.

XII Financial Plan

Article 24

Business results of the Company shall be calculated for the time periods specified by the applicable laws.

The Company's Executive Director shall be obliged to ensure that the Company keeps its business books specified by the regulations, and to make, submit and disclose financial statements based on such regulations.

At the end of each business year, the Company shall be obliged to make year-end accounts, according to the applicable regulations. Balance Sheet and Income Statement of the Company, including the part referring to profit distribution, shall be prepared according to the applicable laws.

XIII Profit

Article 25

Company's profit for distribution shall be determined for each business year. It is possible to set apart a portion from the net profits, defined by the Shareholder at the proposal of the Board of Directors, which can be included into Company's reserve fund. The remaining profit shall represent the profit for distribution.

The Shareholder's Board of Directors shall decide on profit distribution and may decide to reinvest a portion of the profit for distribution in the Company's development, or invest it for other purposes, in accordance with the law.

XIV Audit

Article 26

Audit of the financial statements of the Company shall be done in accordance with the regulations.

XV Loss Coverage

Article 27

The Company's Executive Director shall timely and fully inform the Board of Directors of all the measures for avoiding risks associated with the Company's operations, as well as for avoiding, reducing and settling the operating losses, and suggest measures, in accordance with law, for covering the losses if they occur.



XVI Changing the Form of the Company

Article 28

The Company may change its legal form into another one, if it meets the requirements defined by the Law on Business Organizations.

At the proposal of the Board of Directors, the Shareholder shall decide on the Company's change of its legal form.

XVII Status Changes

Article 29

The Company may merge with other company (merger), split into two or more companies (division) and change the form (changing the form of the Company).

Merger, acquisition and division of the Company shall be done in accordance with the provisions of the Law on Business Organizations.

The Shareholder shall make a decision on the Company's status changes.

XVIII Cessation of the Company

Article 30

The Company shall cease to operate in accordance with the applicable law.

XIX Documentation

Article 31

At its registered seat, the Company shall keep the records and documentation, which among other things, include the following:

- 1) accounting records kept in line with the international accounting standards, which:
 - a) precisely make record and clarify material transactions of the Company, enabling to determine a financial position of the Company with satisfactory accuracy,
 - b) enable members of the Board of Directors of the Shareholder to establish that financial statements are harmonized with the applicable laws,
 - c) enable for the audit of the Company's financial statements to be carried out without delay and in proper way,
- 2) copy of each instrument encumbering the Company's assets or recording such encumbrance,

- 3) book of resolutions adopted by the Company.

XX Business Secret

Article 32

The Board of Directors shall adopt a general act defining, among other things, the following:

- 1) documents and data that are considered to be a Company's business secret, disclosure of which to an unauthorized person would be contrary to operations of the Company and would jeopardize the Company's interest and business reputation, as well as the manner in which such documents and data are classified as business secret,
- 2) persons who are authorized to disclose the contents of documents and data that have the significance of business secret of the Company.

Business secret of the Company shall be kept by the members of the management and the employees of the Company who may have in some way found out about the contents of the documents and data that are classified as the Company's business secret.

The obligation to keep the business secret shall not cease after the persons referred to in the previous paragraph lose the status that make them responsible for keeping the business secret of the Company.

Revealing the business secret shall be abuse of power, i.e. it shall represent a serious violation of employee's duties.

XXI Acts of the Company, their Types and Adoption

Article 33

The Company shall adopt general and separate acts.

The general acts of the Company shall be: Charter, Rulebooks, Decisions, and other acts.

Other general acts shall be the acts regulating in a general way the issues important for the Company's operations.

Separate acts shall regulate concrete issues, rights and obligations.

XXII Other General Acts

Article 34

Other general acts of the Company must be in compliance with the Charter and the Decision on Foundation.



Separate acts adopted by the bodies and authorized individuals of the Company must be in compliance with the general acts of the Company.

XXIII Publication and Coming into Effect

Article 35

A general act of the Company shall be published by posting it on a bulletin board at the registered seat of the Company.

General act shall come into force not before 8 days upon its publication. Exceptionally, if there are reasons determined in the process of its adoption, a general act shall come into force on the day of its publication.

XXIV Procedure for Amending Charter and General Acts

Article 36

Amendments to the Charter and general acts shall be done in a way and according to the procedure prescribed for their adoption.

XXV Transitional and Final Provisions

Article 37

All issues not regulated by this Charter shall be regulated by the laws and regulations applicable in the Republic of Montenegro.

Article 38

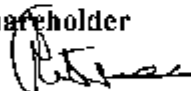
By coming into effect, this Charter shall supersede the previous Charter of the Company adopted on 25 April, 2017.

By signing this Charter, the Shareholder shall confirm that the Charter is published as adopted. The same shall apply to the amendments to the Charter.

Article 39

This Charter shall come into force on the day of its registration with the Central Registry of the Commercial Entities in Podgorica.

For the Shareholder



Essamuddin Hussain Ibrahim Galadari



رخصة تجارية Commercial License

تفاصيل الرخصة / License Details

License No.	756982	رقم الرخصة
Company Name	PM HOLDINGS LLC	اسم الشركة
Trade Name	PM HOLDINGS OWNED BY ITHRA MONTENEGRO ONE PERSON COMPANY LLC	الإسم التجاري
Legal Type	Limited Liability Company - Single Owner (LLC - SO)	الشكل القانوني
Expiry Date	19/04/2018	تاريخ الإصدار
D&B D-U-N-S * No.		رقم الرخصة الأم
Register No.	1224974	عضوية الغرفة
		اسم هولدينجز ل.م.م
		بي إم هولدينجز لمالكها اثراء مونتينيغرو شركة الشخص الواحد ش.م.م
		شركة ذات مسؤولية محدودة - الشخص الواحد (ذ.م.م)
		تاريخ الانتهاء
		Issue Date
		20/04/2016
		Main License No.
		756982
		رقم التسجيل التجاري
		DCCI No.

اطراف الرخصة / License Members

Share / الحصص	Role / الصفة	Nationality / الجنسية	No. / رقم الشخص	Name / الإسم
100.00%	Shares Owner / Shares Owner	United Arab Emirates / الإمارات	618499	ITHRA MONTENEGRO OWNED BY ITHRA EUROPE اثراء مونتينيغرو / ONE PERSON COMPANY LLC لمالكها اثراء يوروب شركة الشخص الواحد ش.م.م
	Manager / مدير	United Arab Emirates / الإمارات	123440	essamuddin hussain ibrahim galadari / عصام الدين / حسين ابراهيم كلداري

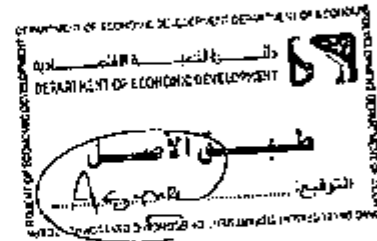
نشاط الرخصة التجارية / License Activities

Investment in Commercial Enterprises & Management الاستثمار في المشروعات التجارية وتأسيسها وإدارتها

العنوان / Address

Telephone	تليفون	P.O. Box	صندوق البريد
Fax	فاكس	Parcel ID	رقم القطعة
Mobile No	الهاتف المتحرك		محل رقم 2 ملك سلطان سالم حيدر المطيعوي - حتا

الملاحظات / Remarks



Print Date 23/07/2017 11:28 تاريخ الطباعة

Receipt No.

رقم الإيصال

يمكنك الآن تجديد رخصتك التجارية من خلال الرسائل النصية القصيرة. أرسل رقم الرخصة إلى 6969 (دو/اتصالات) للحصول على إذن الدفع.

Now you can renew your trade license by sending a text message (SMS). Send your trade license number to 6969 (Du/ Etisalat) to receive payment

وثيقة إلكترونية معتمدة وصادرة بدون توقيع من دائرة التنمية الاقتصادية. للمراجعة صحة البيانات الواردة في الرخصة يرجى زيارة الموقع www.dubaided.gov.ae



Ambasada Crne Gore u Ujedinjenim Arapskim Emiratima
potvrđuje autentičnost potpisa DRAGIŠA DRAGIĆ
i pečata Ministarstva vanjskih poslova
Ujedinjenih Arapskih Emirata - Kancelarija u Abu Dhabi
Abu Dabi, 26. 07. 2017. godine
Dragiša Dragić, II sekretar



Dragiša Dragić

Taksa po tarifnom broju 130
u iznosu od 130 AED - aere
Naplaćena i knjižena u knjigu ostalih
konzularnih taksi pod
brojem: 5449/17
Datum: 26. 07. 2017



شهادة شهر قيد شركة في السجل التجاري Commercial Register

تفاصيل القيد / Register Details

Main License No.	756982	رقم الرخصة الأم	Register No.	1224974	رقم القيد
Company Name	PM HOLDINGS LLC			بي إم هولدينجز ش.ذ.م.م	الاسم التجاري
Legal Type	Limited Liability Company - Single Owner(LLC - SO)			شركة ذات مسؤولية محدودة - الشخص الواحد (ذ.م.م)	الشكل القانوني
Expiry Date	19/04/2018	تاريخ الإنتهاء	Reg. Date	20/04/2016	تاريخ الإصدار
D&B D-U-N-S # No					الرقم العالمي

تفاصيل رأس المال / Capital Details

Nominated	0	الإسم
Paid	300,000	المدفوع
No. of Shares		عدد الأسهم
Currency	UAE Dirhams	العملة
		درهم إماراتي

عنوان الرخصة / License Address

محل رقم 2 ملك، د.إم.إم. حيدر المطيوعي - حتا

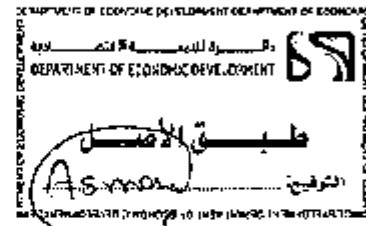
عنوان السجل التجاري / Commerce Registry Address

مكتب رقم 14401 - ملك، ون زعبييل - بر دبي - برج خليفة

أنشطة السجل / Register Activities

الاستثمار في المشروعات التجارية وتأسيسها وإدارتها
الاستثمار في المشروعات التجارية وتأسيسها وإدارتها

Investment in Commercial Enterprises & Management
Investment in Commercial Enterprises & Management



Print Date 23/07/2017 11:28 تاريخ الطباعة

Receipt No. رقم الإيصال

يمكنك الآن تجديد رخصتك التجارية من خلال الرسائل النصية القصيرة، أرسل رقم الرخصة إلى 6969 (دو/ اتصالات) للحصول على إذن الدفع.

Now you can renew your trade license by sending a text message (SMS). Send your trade license number to 6969 (Du/ Etisalat) to receive payment.

وثيقة إلكترونية معتمدة وصادرة بدون توقيع من دائرة التنمية الاقتصادية. لمراجعة صحة البيانات الواردة في الرخصة برجاء زيارة الموقع www.dubside.gov.ae



Ambasada Crne Gore u Ujedinjenim Arapskim Emiratom
potvrđuje autentičnost potpisa DRAGIŠA DRAGIĆ
i pečata Ministarstva vanjskih poslova
Ujedinjenih Arapskih Emirata - Kancelarija u ABU DHABI
Abu Dabi, 26-07 2017. godine
Dragiša Dragić, II sekretar
Dragiša Dragić



Taksa po tarifnom broju 1
u iznosu od 150.500 eura
Naplaćena i knjižena u Knjigu ostalih
konzularnih taksi pod
brojem: 2119/17
Datum: 26-07-2017



Komercijalna licenca

Podaci o licenci

Broj licence: **756982**

Naziv kompanije: **PM Holdings L.L.C.**

Trgovački naziv kompanije: **PM HOLDINGS OWNED BY ITHRA MONTENEGRO
ONE PERSON COMPANY L.L.C.**

Pravni oblik: **Društvo sa ograničenom odgovornošću - jednočlano društvo (d.o.o.)**

Datum izdavanja: **20.04.2016.**

Datum isteka: **19.04.2018.**

D&B D-U-N-S broj:

Broj glavne licence: **756982**

Broj registracije: **1224974**

DCCI br:

Članovi licence:

Udio:	Uloga:	Nacionalnost:	Broj:	Naziv:
100,00%	Vlasnik udjela/ Vlasnik udjela	Ujedinjeni Arapski Emirati	618499	ITHRA MONTENEGRO OWNED BY ITHRA EUROPE ONE PERSON COMPANY L.L.C.
	Menadžer	Ujedinjeni Arapski Emirati	123440	Essamuddin Hussain Ibrahim Galadari



Djelatnosti za koje je licenca izdata:

Investicije u privredna društva i menadžment

Telefon:

Faks:

Broj mobilnog telefona: 971-50-7653710

Adresa:

Poštanski broj:

Broj parcele: 891-3672

Napomene:

Datum štampanja: 23.07.2017.; 11:28

Broj potvrde:

Sada možete obnoviti Vašu komercijalnu licencu putem SMS-a. Pošaljite broj Vaše komercijalne licence na 6969 (Du/Etisalat) kako biste primili uplatu.

(<http://www.dubaided.gov.ae>)

Pečat: Sektor za ekonomski razvoj, potpis nečitak

Pečat: Ujedinjeni Arapski Emirati

Ministarstvo spoljnih poslova

Dubai – Al Manarace

25.07.2017.

2000,00 AED

201701830158

0000170052650852

06406659

Potpis nečitak



Vlada Dubajja
Privreda Dubajja

Komercijalni registar

Podaci iz Registra:

Broj glavne licence: 756982

Broj registracije: 1224974

Naziv kompanije: **PM HOLDINGS L.L.C.**

Pravni oblik: Društvo sa ograničenom odgovornošću - jednočlano društvo (d.o.o.)

Datum registracije: 20.04.2016.

Datum isteka: 19.04.2018.

D&B D-U-N-S broj:

Podaci o kapitalu:

Ovlašćeni kapital: 0

Uplaćeni kapital: 300.000

Broj udjela:

Valuta: Dirham Ujedinjenih Arapskih Emirata

Adresa licence:

Adresa Komercijalnog registra: 14401

Registrovane djelatnosti:

Investicije u privredna društva i menadžment

Investicije u privredna društva i menadžment

Datum izdavanja: 23.07.2017.; 11:28

Broj potvrde:

Sada možete obnoviti Vašu komercijalnu licencu putem SMS-a. Pošaljite broj Vaše komercijalne licence na 6969 (DuaFitifat) kako biste primili uplatu.

www.dubaidedf.gov.ae



Pečat: Sektor za ekonomski razvoj, potpis nečitak

Pečat: Ujedinjeni Arapski Emirati
Ministarstvo spoljnih poslova
Dubai – Al Manarace
25.07.2017.
2000,00 AED
201701830158
0000170052650862
06406658
Potpis nečitak

TUMAC
Jelena Đurašković
za engleski jezik, postavljena u Oredj. Car. rješenjem Ministra pravde
broj 03-745-157617-1 od 04. maja 2017. godine, na vrijeme od pet godina.
potvrđuje da je ovaj prevod vjeran originalu.
Troškovi prevoda iznose: _____
U Triest dana 28.07.2017. Jelena Đurašković
Pečat _____ Potpis _____
INTERPRETER/TRANSLATOR
Jelena Đurašković,
the English language interpreter/translator, appointed in Montenegro by the Decision of
the Minister of Justice number 03-745-157617-1 dated 4 May 2017 for a five-year period
hereby certify that the foregoing text is a true and faithful translation of the original
document.
Translation costs amount to € _____
In Triest on 28 July 2017 Jelena Đurašković
Seal _____ Signature _____



PORTO MONTENEGRO

Tivat, 07.07.2017.

CENTRALNI REGISTAR PRIVREDNIH SUBJEKATA

PUNOMOĆJE

Ja, dolje potpisani, ovlašćujem **Miodraga Nikolića** iz Kotora, JMBG 1003981230011, adresa: Dobrota, Lamele 14/8; **Radovana Matkovića** JMBG 0808952230015, sa prebivalištem u Kotoru, Dobrota; **Predraga Petrovića** iz Kotora, JMBG 0410979230013 i **Lelu Bjelobrković** JMBG 2501981217965, Jerevanska 22, Podgorica da mogu:

- podnijeti i preuzeti kod ovog organa dokumenta za promjenu izvršnog direktora kompanije Adriatic Marinas d.o.o. Tivat.

Adriatic Marinas d.o.o. Tivat

Oliver Corlette, izvršni direktor



ADRIATIC MARINAS D.O.O.
OBALA BB 85520 TIVAT
MONTENEGRO

Telephone +382(0) 32 660 700
Facsimile +382(0) 32 674 656
www.portomontenegro.com