

Based on Article 28 paragraph 3 of the Law
9723/2007 On the National Registration Center
this document constitutes the

Ne perputhje me Nenin 28 paragrafi 3 i
Ligjit 9723/2007 Per Qendren Kombetare te
Regjistrimit ky dokument perben:

FOUNDATION ACT

AND

ARTICLES OF ASSOCIATION

Of

"C.F.C.G" SHPK

TIRANA / ALBANIA

AKTI I THEMELIMIT

DHE

STATUTI

I

"C.F.C.G" SHPK

TIRANE / SHQIPERI

FOUNDATION ACT
AND
ARTICLES OF ASSOCIATION
of
"C.F.C.G" Shpk.

AKTI I THEMELIMIT
DHE
STATUTI
i
"C.F.C.G" Shpk

CHAPTER I

Date of establishment, Name, Legal Form,
Headquarters, Duration

KAPITULLI

Emri, Forma, Selia, Kohezigjatia

Article 1. Date of Establishment and Name

Neni 1. Data e Themelimit dhe Emri

1.1. As of today 23.01.2025, the limited liability company "C.F.C.G" Shpk (hereinafter referred as the "**Company**") followed inseparably by the abbreviation Sh.p.k is effectively established by its founding shareholder under the Albanian law.

1.1. Sot me date 23.01.2025 themelohet nga ortakut themelues, sipas legjislacionit shqiptar, shoqeria me pergjegjesi te kufizuar "C.F.C.G" Shpk (ne vijim "**Shoqeria**"), e ndjekur ne menyre te pandashme nga shkurtimi "Shpk".

1.2. The shareholders of the Company (the "**Shareholder**") enjoy limited liability up to the limit of its respective contribution to the capital represented by quota/s (quotas).

1.2. Ortaket e Shoqerise ("**Ortakut**") gezojne pergjegjesi te kufizuar deri ne limitin e kontributit perkates ne kapitalin e shoqerise te perfaqesuar ne kuote/a.

1.3. In all the documents, invoices, advertisements and publications issued by the Company, regardless of the means for transmission, the name of the Company should be preceded or followed by the following:

1.3. Ne te gjitha dokumentat, faturat, njoftimet dhe botimet te leshuara nga Shoqeria, pavaresisht nga menyra e dergimit, emri i saj do te ndiqet ose do te shoqerohet nga :

- the words "Shoqeri me pergjegjesi te kufizuar" or "Sh.p.k.";

-fjalet "Shoqeri me Pergjegjesi te Kufizuar" ose "shpk".

- its unique identification number (NIPT);

- numri i Identifikimit Personal Tatimor (NIPT) te saj.

- its registered seat;

- adresa e regjistruar;

- the fact that the Company is under liquidation, if applicable;

- pasqyrimi i faktit qe shoqeria eshte ne procedura likuidimi, nese aplikohet.

- the registered share capital of the Company; and

- kapitalin e regjistruar dhe te paguar te Shoqerise.

- the registered and paid capital of the Company.

Article 2. Legal Form of Company

Neni 2. Forma Ligjore

2.1. The Company is an Albanian legal entity, having the legal form of a limited liability company

2.1. Shoqeria eshte nje person juridik shqiptar, dhe ka formen ligjore te nje shoqerie me



(shoqeri me pergjegjesi te kufizuar), as provided in the Law No. 9901, date 14.04.2008, "On the Entrepreneurs and the Commercial Companies" (the "Company Law").

pergjegjesi te kufizuar ("shoqeri me pergjegjesi te kufizuar"), ne pajtim me ligjin nr.9901, date 14.04.2008 "Per Tregtaret dhe Shoqerite Tregtare" ("Ligji i shoqerive").

Article 3. Company Headquarters

3.1. At the moment when this act is signed, the legal seat of the Company is at: Rruga "4 Deshmoret" Vila Nr. 65, Njesia Bashkiake nr 8, Tirane.

3.2 The Company reserves the right to move its headquarters to another address and/or town in Albania. The Company may open branches and representative offices anywhere within or outside the Republic of Albania

Article 4. Company Duration

4.1. The duration of the Company is Indefinite.

CHAPTER II

Article 5. Company's Object

5.1. The scope of the activity of the Company is the Following:

Guesthouse, Bar – Cafe, car, motorcycle, bicycle rentals, organization of domestic and international tourist tours, event organization.

5.2. In addition, in compliance with Albanian legislation, the Company may carry on any activity directly or indirectly related, consequent or connected with the objectives listed above.

Article 6. Modification

6.1. The Company reserves the right to modify its scope of activity at any time as provided by this Articles of Association.

Neni 3. Selia

3.1. Ne momentin e nenshkrimit te ketij akti, selia e Shoqerise ndodhet ne adresen: Rruga "4 Deshmoret" Vila Nr. 65, Njesia Bashkiake nr 8, Tirane.

3.2 Shoqeria ka te drejte te ndryshoje seline e saj ne nje adresse dhe/ose ne nje qytet tjeter te Shqiperise. Shoqeria mund te hape dege te saj ose zyra perfaqesimi kudo brenda ose jashte territorit te Republikes se Shqiperise.

Neni 4. Kohezgjatja

4.1. Kohezgjatja e shoqerise eshte e pacaktuar.

KAPITULLI II

Neni 5. Objekti i Shoqerise

5.1 Objekti i veprimtarise se Shoqerise eshte sime poshte:

Bujtine, Bar – Kafe, makina, motocikleta, bicikleta me qera, organizime ture turistike brenda dhe jashte vendit, organizim eventesh.

5.2. Perveç kesaj ne perputhje me legjislacionin shqiptar, Shoqeria mund te kryeje çdo aktivitet qe lidhet direkt ose indirekt, qe eshte rezultat ose lidhet me objektivin e mesiperem.

Neni 6. Ndryshime

6.1. Shoqeria ka te drejte te ndryshoje objektin e veprimtarise se saj ne çdo kohe sic parashikohet ne kete Statut.



CHAPTER III
Capital and Shares

KAPITULLI III
Kapitali Themeltar; Quotat e Kapitalit
Themeltar

Article 7. Capital

7.1. The capital of the Company is ALL 10.000 (ten thousand) held entirely in 2 (two) share (the "shares")

Neni 7. Kapitali Themeltar

7.1. Kapitali i Shoqerise eshte 10.000 (dhjetemije) Leke i zoteruar teresisht ne 2 (dy) kuota (me tej "Kuota")

Article 8. Shareholders and the Shares

8.1. As of the date of its foundation, the Company has 2 (two) Partners who have signed and hold the Shares of the Company, as follows:

Neni 8. Ortaket dhe Kuotat

8.1. Ne daten e themelimit Shoqeria ka 2 (dy) Ortake te cilet kane nenshkruar dhe zoterojne Kuoten/Kuotat e Shoqerise, si me poshte :

• **ERJON KËRÇI** albanian citizen, son of Mihal, born on 23.01.1980, in Tirana and resident in Tirana, Rruga "Janko Theodhosi" Ndertesë 3, H 1, Ap 1, Njesia Administrative Nr. 9, 1016 holder of Passport no: BB0904418 Personal nr. 100123047D, with release date 03.05.2019; holder of **1 (one) quota** having a nominal value of ALL 5.000 ALL and representing 50 % of the Company's registered capital;

• **ERJON KËRÇI**, shtetas shqiptar, i biri i Mihal, lindur ne 23.01.1980, ne Tirane dhe banues ne Tirane, Rruga "Janko Theodhosi" Ndertesë 3, H 1, Ap 1, Njesia Administrative Nr. 9, 1016 mbajtes i dokumentit Pashaporte Nr. BB0904418, Nr. Personal 100123047D, me date leshimi 03.05.2019, zoterues e 1 (nje) kuote me vlere nominale 5.000 Leke, e cila perfaqeson 50% te kapitalit te regjistruar te Shoqerise.

• **ARTHUR CORNELIUS DEWILDE**, belgian citizen, son of Luc, born on 18.06.1993, in Belgium and resident in Veldkantstraat 119 Grimbergen, Belgium holder of Passport no: GB4182620, with release date 27.12.2023; holder of **1 (one) quota** having a nominal value of ALL 5.000 ALL and representing 50 % of the Company's registered capital;

• **ARTHUR CORNELIUS DEWILDE**, shtetas Belg, i biri i Luc, lindur ne 18.06.1993, ne Vilvoorde Belgjike, banues ne Veldkantstraat 119 Grimbergen, Belgjike mbajtes i dokumentit Pashaporte Nr. GB4182620, me date leshimi 27.12.2023, zoterues e 1 (nje) kuote me vlere nominale 5.000 Leke, e cila perfaqeson 50% te kapitalit te regjistruar te Shoqerise.

Article 9. Decreasing or Increasing of the Capital

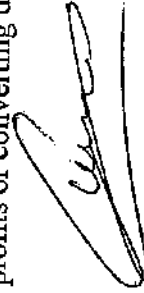
9.1. The capital can be increased or decreased according to the decisions made by the Shareholders in accordance with Chapter IV herein and the compulsory requirements of the Company Law.

Neni 9. Zvogelimi ose Zmadhimi i Kapitalit
Themeltar

9.1. Kapitali mund te zmadhohet ose zvogelohet me vendim te Ortakeve ne perputhje me Kapitullin IV te ketij Statuti, dhe kerkesave te detyrueshme te Ligjit per Shoqerite.

9.2. The capital may be increased by contributions in cash or in kind, as well as by including reserves (if any) or profits or converting debt into equity.

9.2. Zmadhimi i kapitalit mund te realizohet me ane te kontributeve ne para, me ane te



9.3. The capital increase may take place by issuing new shares or increasing the par value of the existing shares. The shares shall be subscribed and their par value shall be fully paid in.

9.3. Rritja e kapitalit do të behet me leshimin e kuota të reja apo me rritjen e vlerës së kuotave ekzistuese. Pjesët e reja të kapitalit themelues do të nënshkruhen dhe vlera e tyre do të paguhet plotësisht.

9.4. The Company cannot purchase any share of its capital. However, for the purpose of decreasing the share capital of the Company, by the resolution on decreasing the share capital the Sole Shareholder may authorize the Administrator(s) to cause the Company to purchase the corresponding shares or part thereof and subsequently annul them.

9.4. Shoqëria nuk mund të blejë asnjë kuotë të saj. Megjithatë me qëllim zvogelimit të kapitalit të Shoqërisë, nëpërmjet vendimit për zvogelimin e kapitalit, Ortaket mund të autorizojnë Administratorin/tet të bëjnë blerjen e kuotat përkatëse apo pjesë të tyre dhe ti anulojnë ato.

Article 10. Rights and Obligations of the Shareholder

Neni 10. Te drejtat dhe detyrimet e Ortakut

10.1. The shareholder of the Company shall be considered only the person owning the quota of the Company.

10.1. Ortak është vetëm personi i cili zotëron kuotë në Shoqëri.

10.2. The Shareholder shall have voting rights in proportion with the percentage of capital owned in the Company and represented by its Quota or part of the Quota. The Shareholder shall have the right to choose and to be chosen in the governing bodies, the right to participate in the distribution of the Company profits, as well as other rights provided according to the present Articles of Association and to the statutory provisions of the Company Law.

10.2. Ortaku do të ketë të drejtat e votës në përputhje me përqindjen e kontributit të zotëruar prej tij në kapitalin e Shoqërisë dhe që përfaqësohet nga Kuota e tij ose pjesë e Kuotës së tij. Çdo Ortak ka të drejtën për të zgjedhur dhe për t'u zgjedhur në organet drejtuese, të drejtën për të marrë pjesë në shpërndarjen e fitimeve të Shoqërisë, sikundër të drejtat e parashikuara nga ky Statut, dhe dispozitave ligjore të Ligjit për Shoqëritë.

10.3. The Shareholder will be given, on written request, information and data concerning the Company's activity at any time, including the right to inspect the Company's records and documents.

10.3. Ortakut do t'i jepen, pas kërkesës me shkrim, informacione dhe të dhëna në lidhje me aktivitetin e Shoqërisë në çdo kohë, duke përfshirë të drejtën që të kontrollojnë dokumentat dhe raportet e Shoqërisë.

10.4. The rights and obligations resulting from the ownership of the Quota are transferred to any new owners of such Quota.

10.4. Te drejtat dhe detyrimet që rezultojnë nga zotërimi i Kuotës/tave, transferohen tek çdo zotëruar i ri për këtë Kuotë.

10.5. The Company obligations are guaranteed through its capital, and the Shareholder can only be held liable within the limit of the Quota value they hold. The Shareholder have no liability in excess of their investment in capital of the Company (except for guarantees and loans they make).

10.5. Detyrimet e Shoqërisë janë të garantuara nga kapitali i saj, dhe Ortaku mban përgjegjësi brenda limitit të vlerës së Kuotës që zotëron. Ortaku nuk mban përgjegjësi mbi vlerën e investimit të tij në kapitalin e Shoqërisë (përveç garancive dhe huave që ata leshojnë).



10.6. The Company cannot be held liable for debts or other personal obligations of its Shareholder/s.

10.6. Shoqeria nuk mban përgjegjësi për borxhe ose detyrime të tjera të Ortakeve të tij.

CHAPTER IV

KREUIV

Assembly of Shareholders

Asambleja e Ortakeve

Article 11. Powers

Neni 11. Kompetencat

11.1. The Shareholder is the decision-making body of the Company which adopts decisions upon its activity and upon its economic and commercial policy. The powers of the Sole Shareholder are those foreseen in the Company Law and in this Statute, as follows:

11.1. Ortaku është organi vendim marrës i Shoqërisë i cili merr vendimet mbi aktivitetin dhe politikën e saj ekonomike dhe tregtare. Kompetencat e Ortakut të Vetëm janë ato të paracaktuara në Ligjin për Shoqëritë Tregtare si dhe në këtë Statut, si më poshtë:

- (i) approval of the Company's strategy, Business Plan, financial plans and the budget, and any investment project having a value exceeding EUR 50,000 ;
- (ii) distribution, or not, of the profits;
- (iii) suspension of the Company's operation and/or termination, dissolution or liquidation of the Company;
- (iv) amendments to the Statute of the Company;
- (v) change in the legal form of the Company;
- (vi) approval of the petition for liquidation or bankruptcy;
- (vii) establishment of subsidiaries and participations in other companies;
- (viii) quota separation or quota annulment;
- (ix) internal and organizational structure of the Company;
- (x) merger with any other Company, or split or division of the Company;
- (xi) increase and/or decrease of the Capital of the Company;
- (xii) Election and dismissal of the administrators, independent auditors and liquidators and approval of their remuneration/compensation;
- (xiii) monitoring and supervision of the performance of the Administrator/s in the implementation of the

- (i) miratimin e strategjisë së Shoqërisë, Planit të Biznesit, planeve financiare dhe të buxhetit si dhe çdo projekt investim me vlerë që i tejkalon EUR 50,000;
- (ii) shpërndarja ose jo e fitimeve të Shoqërisë;
- (iii) pezullimin e aktivitetit të Shoqërisë, si dhe përfundimin, shpërndarjen ose likuidimin e Shoqërisë;
- (iv) ndryshimet në Statutin e Shoqërisë;
- (v) ndryshimin e formës ligjore të Shoqërisë;
- (vi) miratimin e kërkesës për likuidim ose falimentim;
- (vii) hapjen e shoqërive të kontrolluara ose pjesëmarrjen në kapitalin e shoqërive të tjera;
- (viii) pjesëtimin e kuotave ose anulimin e tyre;
- (ix) miratimin e strukturës së brendshme të organizimit të Shoqërisë;
- (x) shkrirjen me shoqëri të tjera, ndarjen ose fraksionimin e Shoqërisë;
- (xi) zmadhimin ose zvogëlimin e kapitalit;
- (xii) zgjedhjen si dhe shkarkimin e administratorëve, eksperteve kontabel të pavarur dhe likuidatorëve, si dhe përcaktimin e shpërblimit të tyre;
- (xiii) monitorimin dhe mbikëqyrjen e performancës së administratorëve në zbatimin



Company's business policies, the annual statement of accounts and performance reports;

(xiv) approval of the annual statements of accounts and performance reports;

(xv) representation of the Company in court and in other proceedings against the Administrators; and
(xvi) approval of any financial commitment, issuance of debt/loans, or sale of Company's fixed assets, which exceed the value of EUR 50,000;
(xvii) approval of matters submitted by the Administrator/ as per article 15.4 of the Statute;
(xviii) other issues foreseen in the Statute or law.

Article 12. Convocation

12.1 The Shareholders shall be convened at least once a year.

12.2. The Shareholders shall be convened any time that, on the basis of the annual or interim accounts, there is a risk that the Company's assets will not cover its liabilities within the next 3 months.

12.3. The Shareholders shall be convened any time there is a proposal to sell or otherwise dispose of the assets of the Company having a value that exceeds 5% of the Company's total assets, as indicated in the latest audited financial statements. The Sole Shareholder shall decide on the basis of a certified auditor's report submitted to him, unless the acquisition is made in a stock exchange or form part of the ordinary business of the Company

12.4. The Shareholder will be convened when the Company, within the first 2 years after its registration, intends to purchase assets which belong to the Shareholder and which value exceeds 5% of the Company's assets, as shown in its latest audited financial statements.

12.5. In the circumstances set out in section 12.3. and 12.4. above the Shareholders shall revise a report from an a certified auditor's report submitted to him, unless the acquisition is made in a stock

e politikave tregtare te Shoqerise, ne lidhje me pasqyrat financiare vjetore te Shoqerise si dhe te raportit te performances;

(xiv) miratimin e pasqyrave financiare vjetore dhe raportin e performances;

(xv) perfaqesimin e Shoqerise ne gjykata dhe ne procedura te tjera kundra administratorëve;

(xvi) miratimin e cdo angazhimi financiar, borxhi/kredie apo shifjeje se asetëve, te cilat tejkalojne vleren prej EUR 50,000;

(xvii) miratimin e ceshijeve te cilat i paraqiten nga administratorët ne zbatim te nenit 15.4 te Statutit;

(xviii) ceshije te tjera te parashikuara ne Statut apo ligj;

Neni 12. Mbledhja

12.1. Ortaket duhet te mbilidhet te pakten 1 here ne vit.

12.2. Ortaket thirren nese, sipas bilancit vjetor apo raporteve te ndermjetme financiare rezulton ose ekziston rreziku qe aktivitetet e Shoqerise nuk i mbulojne detyrimet e kerkeshme brenda 3 muajve ne vazhdim.

12.3. Ortaket thirriten kur Shoqeria propozon te shese apo te disponoje ne menyre tjeter aktive, ase te cilat kane nje vlere me te larte se 5% e te gjithë asetëve te Shoqerise, sic rezultojne ne pasqyrat e fundit financiare te certifikuara. Ortaku i Vetem do te vendose mbi bazen e raportit te ekspertit kontabel te autorizuar, qe do t'i paraqitet, pervec rasis kur kjo blerje behet ne burse ose ben pjese ne veprimtarine e zakonshme tregtare te Shoqerise.

12.4. Ortaku thirret kur Shoqeria, brenda 2 viteve te para pas regjistrimit te saj propozon te bleje nga ortaku pasuri, qe kane vlere me te larte se 5% e asetëve te Shoqerise, sic rezultojne ne pasqyrat e fundit financiare te certifikuara.

12.5. Ne rastet e parashikuara ne pikat e mesiperme 12.3 dhe 12.4, Ortakeve i paraqitet nje raport nga nje ekspert kontabel i autorizuar, i pavarur, pervec rasis kur kjo blerje behet ne



exchange or form part of the ordinary business of the Company.

12.6. In the circumstances set out in sections 12.3. to 12.4. above, the Sole Shareholder may pass an advisory resolution approving or condemning the conduct of the Administrators.

Article 13. Method of Convening

13.1. The Shareholder may decide on the relevant matters falling under its competences, through convocations in a meeting or by way of written consultations.

13.2. The Shareholders can be convened by one of the Administrators, or at their initiative.

13.3. The Shareholders meetings shall take place at the registered legal seat of the Company or at the premises of the Company's branch, or at any other city, province, or country that the Shareholder may agree. The selected location, date and time to hold such meeting as well as the related agenda shall be notified to the Shareholder by means of registered mail or electronic mail at least 7 days prior to the meeting, together with all the necessary documents relevant to the items of the agenda of the meeting. Where the Sole Shareholder has not been convened in conformity with this paragraph, the Sole Shareholder may adopt decisions only if all the Sole Shareholder agrees.

13.4. The Shareholder has the right to be represented by another person in compliance with article 85 of the Company Law

13.5. The Shareholder has the right to vote according to the value of its Quota in the capital.

13.6. The following resolutions require a quorum of more than ½ of the share capital of the Company to be present in the meeting and shall be approved by the vote of the shareholders owning at least 75 % of the share capital which is present in the meeting:

burse ose ben pjese ne veprimtarine e zakonshme tregtare te Shoqerise.

12.6. Ne rastet e parashikuara ne pikat e mesiperme 12.3 dhe 12.4 Ortaku i Vetem mund te miratoje nje rezolute keshilluese, duke miratuar apo bere verejtje per veprimtarine e Administratoreve.

Neni 13. Menyra e Thirrjes

13.1. Ortaku thirret te vendose per ceshjtjet e shtruara perpara tij nepermjet thirrjes se mbledhjeve ose nepermjet konsultave me shkrim.

13.2. Ortaket mund te mblidhen nga nje prej Administratoreve ose me iniciativen e tij.

13.3. Ortaket mblidhen ne seline e Shoqerise, ose ne ambientet e deges se Shoqerise apo ne cdo qytet, province apo shtet tjeter, siç bilhet dakord nga Ortaku. Vendi i zgjedhur, data dhe ora e ketyre takimeve si dhe rendi i dites perkates i mbledhjeve i njoftohet Ortakut me poste te regjistruar te paktën 7 dite para mbledhjes, se bashku me dokumentat e nevojshme te lidhura me ceshjtjet e rendit te dites. Ne rast se Ortaku i Vetem nuk eshte mbledhur/thirrur ne perputhje me kerkesat e ketij paragrafi, kjo e fundit mund te marre vendime te vlefshme vetem ne rast se Ortaku i Vetem eshte dakort.

13.4. Ortaku gezon te drejten te perfaqesohet nga nje person tjeter ne perputhje me nenin 85 te Ligjit te Shoqerive.

13.5. Ortaku ka te drejten te votoje ne perputhje me vleren e Kuotes se zoteruar prej tij ne kapital.

13.6. Vendimet e neposhtme do te merren me nje kuorum prej me shume se ½ e kapitalit te Shoqerise qe duhet te jete i pranishem ne mbledhje dhe do te miratohen me voten ne favor nga ortaket qe zoterojne te paktën 75% te kapitalit te Shoqerise, i pranishem ne mbledhje:



- resolution regarding the non-distribution of dividends and/or any other destination of the Company's profits;

- amendment of the Articles of Association;

- liquidation or re-organisation of the Company;

- increase or decrease of the Company's capital;

- vendimet ne lidhje me mos shperndarjen e fitimeve apo/dhe me destinacionin e ndrshem te fitimeve te Shoqerise;

- ndryshimi i Statutit;

- likuidim ose riorganizimin e Shoqerise;

- zmadhimi dhe zvogelimi i kapitalit te Shoqerise;

Any other resolution requires a quorum of more than 30% of the share capital of the Company to be present in the meeting, and the approval vote of 51% of the share capital which is present in the meeting.

Çdo vendim tjetër do të merret me një kuorum prej më shumë se 30% të kapitalit të Shoqerisë që duhet të jete i pranishëm në mbledhje dhe do të miratohet me votën në favor nga ortakët që zoterojnë 51% të kapitalit të Shoqerisë, i pranishëm në mbledhje.

13.7. The Shareholder shall be notified on the content of the meeting's agenda.

13.7. Ortaku do të njoftohet për përmbajtjen e axhendes së mbledhjes.

13.8. The Administrator/s shall keep the minutes of each meeting in compliance with article 90 of the Company Law and shall register the resolutions in the Register of the Resolutions.

13.8. Administratori/ret duhet të mbajne procesverbalet e çdo mbledhjeje të ne përputhje me kërkesat e nenit 90 të Ligjit për Shoqëritë dhe do të regjistrojnë të gjitha vendimet e marra në Regjistrin e Vendimeve.

Article 14. Exclusion of Voting Rights

Neni 14. Përfshirimi nga e drejta e votes

14.1. A Shareholder is not allowed to vote in relation to the below times:

14.1. Një Ortak përjashtohet nga e drejta e votes në rastin kur është duke vendosur mbi:

- evaluation of the performance of such Shareholder;
- cancelation of the obligations of such Shareholder;
- the Company initiating a claim against such Shareholder;
- granting of benefits to such Shareholder.

- vlerësimin e veprimtarisë së këtij Ortaku.
- shuarjen e ndonjë detyrimi në ngarkim të tij.
- ngritjen e një padie kundër tij, nga Shoqëria.
- dhenien ose jo të përfitimeve të reja.

14.2. Where such Shareholder is represented by a proxy, the proxy holder shall be deemed to be in the same position regarding conflicts of interest as the Shareholder it represents

14.2. Kur ky Ortak është i përfaqësuar nga një përfaqësues i autorizuar, i autorizuari vlerësohet të jete në të njëjtin konflikt interesi sikundër Ortaku të cilin përfaqëson.

CHAPTER V

KREU V



The Administrator/s

Article 15. The Administrator/s and their powers

15.1. The Company may be managed by one or more Administrator/s, as may be decided by the Sole Shareholder. The Administrator/s can be of any nationality and are not required to be Albanian residents.

15.2. At the moment and for the purpose of the adoption of this act, the Company is managed by 1 (one) administrator appointed for a renewable period of 5 (five) years, as follows:

• **Mr. ERJON KËRÇI** albanian citizen, son of Mihal, born on 23.01.1980, in Tirana and resident in Tirana, Rruga "Janko Theodhosi" Ndertesa 3, H 1, Ap 1, Njesia Administrative Nr. 9, 1016 holder of Passport no: BB0904418, Personal Nr. I00123047D, with release date 03.05.2019; who is appointed for a period of 5 (five) years from the date of establishment of the Company, as specified in this document

Any subsequent changes in the Administrators' appointment shall not constitute an amendment to this Articles of Association.

15.3. The powers to be exercised separately by each administrator, if applicable, shall be indicated in the decision of the Sole Shareholder appointing the Administrator/s, or any other subsequent decision of the Sole Shareholder. All the remaining powers shall be exercised jointly by the Administrators. The Administrators may issue a joint and unanimous decision in which they delegate certain powers, falling within their joint powers, to one Administrator, by making in this way a practical internal separation of duties among them.

15.4 In case of a decision making deadlock situation among Administrators in relation to administration matters falling within the joint powers, the matter shall be forwarded to the Sole Shareholder which shall decide on the matter. The decision making



Administratori/ret

Neni 15. Administratori/ret dhe kompetencat

15.1. Shoqeria mund te administrohet nga nje ose me shume Administrator/re, sipas vendimit te Ortakut te Vetem. Administratori/ret mund te jete i qdo kombesie dhe nuk eshte e nevojshme te jete rezident ne Shqiperi.

15.2. Ne momentin dhe per qellimin e miratimit te ketij statuti, Shoqeria administrohet nga 1 (nje) administrator, te emeruar per nje periudhe te rinovueshme 5 (pese) vjecare, si me poshte:

• **Z. ERJON KËRÇI**, shtetas shqiptar, i biri i Mihal, lindur ne 23.01.1980, ne Tirane dhe banues ne Tirane, Rruga "Janko Theodhosi" Ndertesa 3, H 1, Ap 1, Njesia Administrative Nr. 9, 1016 mbajtes i dokumentit Pashaporte Nr. BB0904418, Nr Personal I00123047D, me date leshimi 03.05.2019; i cili emerohet per nje periudhe prej 5 (pese) vjetesh nga data e themelimit te Shoqerise, te percaktuar ne kete dokument Çdo ndryshim i mepaseshem ne lidhje me emerimin e Administratorit/reve nuk do te konsiderohet si nje ndryshim Statuti.

15.3. Kompetencat e qe do te ushtrohen vecnas nga secili prej Administratorëve, nese ky eshte rasti, do te percaktohen ne vendimin e Ortakut te Vetem qe emerone Administratorin, ose ne vendime te tjera te mepaseshme. te gjitha kompetencat e tjera do te ushtrohen bashkerisht nga Administratorët. Administratorët mund te marrin nje vendim unanim te perbashket ne te cilin ato i delegojne disa nga kompetencat e perbashketa, tek njeri nga Administratorët, duke bere je ndarje praktike te brendshme te detyrave midis tyre.

15.4. Ne rastin e nje situate bllokimi te vendimarrjes midis Administratorëve, per ceshjet e administrimit qe jane kompetence e perbashket, atehere ceshnja do t'i kaloje per vendimarrje Ortakut te Vetem i cili do te



the 3rd unsuccessful meeting each Administrator may convene the Sole Shareholder to decide on the matter remained unresolved.

kerkuar per nje ceshtje te caktuar nuk arrihet per 3 here radhazi midis Administratoreve. Pas heres se trete, cdo Administrator mund te therrase Ortakun e Vetem per te vendosur mbi ceshtjen e mbetur pezull.

15.5. Upon acceptance of their appointment, the Administrator(s) shall acknowledge that their relationship with the Company is on a fiduciary basis; in this respect the decision to remove them by means of a resolution of the Shareholder/s is deemed a legitimate reason for dismissal, in compliance with the applicable laws.

15.5. Menjehere pas pranimit te emerimit te tyre, Administratori(et) njohin ne se mardhenia e tyre me Shoqerine ndertohet mbi baza mirebesimi; lidhur me kete vendimi per heqjen e tyre nepermjet nje rezolute te Ortakut/keve gjykohet si arsye e ligjshme per shkarkimin e tyre, ne perputhje me ligjet perkatese.

15.6. The Shareholders have the right to dismiss the Administrator at any time.

15.6. Ortaket kane te drejte te shkarkojne Adminsitratoret ne cdo moment.

15.7. If allowed by and in compliance with the Albanian law or any other law where the acts of the Administrator(s) shall take effect, the Administrator(s) shall have the right to take decisions within the scope of its duty without being physically present in Albania or the Company's premises. The Administrator may attend any meeting and/or notify its decision by teleconference, email (to the other administrators and to the representative of the Sole Shareholder) or correspondence (including signing the draft of the any resolution/decision).

15.7. Per aq sa eshte e lejueshme dhe ne perputhje me legjislacionin Shqiptar ose me cdo legjislacion ku aktet e Administratorit(eve) kane fuqi vepruese, Administratori(et) kane te drejten te marrin vendime ne lidhje me detyrat e tyre pa qene fizikisht present ne Shqiperi ose ne ambientet e Shoqerise. Administratori mund te marre pjese ne cdo mbledhje me ane te mejteve te telekonferences dhe/ose te njoftoje vendimin e tij nepermjet mjeteve te telekonferences, emailit (drejtuar administratorëve të tjerë si dhe përfaqësuesit të Ortakut të Vetem) apo korrespondences (përfshirë firmosjen e draftit të vendimit).

Article 16. The Powers and Duties of the Administrator/s

Neni 16. Kompetencat dhe detyrimet e Administratorit/reve

16.1. The powers of the Administrator representing the Company shall for this purpose include, among others, the powers to:

16.1. Kompetencat e Administratorit ne kuader te perfaqesimit te Shoqerise perfshijne midis te tjerave:

(i) Request/convoke the meeting of the Shareholders, in cases envisaged by Article 13;

(i) kerkesa/thirrjea e mbledhjes se Ortakeve, ne rastet e specifikuara ne nenin 13;

(ii) Manage the day to day Company's business by implementing the policies and plans defined by the Sole Shareholder;

(ii) menaxhimin e aktivitetit te perditshem tregtar te Shoqerise nepermjet implementimit te politikave dhe planeve te percaktuara nga Asambleja e Pergjithshme;

(iii) Represent the Company towards third parties;

(iii) perfaqesimin e Shoqerise me palet e treta;



(iv) Ensure that the necessary accountancy books and documents are properly maintained;

(iv) kujdesin per mbajtjen ne menyre te pershtatshme te dokumentave dhe librave kontabel te Shoqerise;

(v) Provide for and sign the annual statement of accounts and consolidated accounts and the performance report, together with the proposals to the Sole Shareholder for the distribution of profits;

(v) pergatitjen dhe firmosjen e bilancit vjetor, bilancit te konsoliduar dhe raportit te ecurise se veprimtarise se bashku me propozimet per shperndarjen e fitimeve qe i paraqiten per miratim tek Ortaku i Vetem;

(vi) Filing and depositing the Company's data to the National Business Centre where applicable;

(vi) kryejne regjistrimet dhe dergojne te dhenat e Shoqerise prane Qendres Kombetare e Biznesit, kur eshte e nevojshme;

(vii) Report to the Sole Shareholder with respect to the implementation of business policies and to the realization of transactions of particular importance for Company performance;

(vii) raportimin perpara Ortakut te Vetem, lidhur me zbatimin e politikave tregtare dhe me realizimin e veprimeve te posacme me rendesi te vecante per veprimtarine e Shoqerise;

(viii) represent the Company as shareholder in other companies.

(viii) perfaqesimin e Shoqerise si ortak ne shoqeri te tjera.

(ix) Perform other duties set by law or the Sole Shareholder from time to time.

(viii) kryerjen e detyrave te tjera te caktuara ne ligj dhe nga Ortaku.

Article 17. The Fiduciary Duties and Liability

Neni 17. Detyrimi i besnikerise dhe pergjegjesia

17.1. In addition to the general and fiduciary duties expressed by Articles 14, 15, 17 and 18 of the Company Law, the Administrators must:

17.1. Pervex sa eshte parashikuar ne dispozitat e pergjithshme te detyrimit te besnikerise, sipas neneve 14,15,16,17 e 18 te Ligjit te Shoqerive, administratoret detyrohen:

(i) Perform their duties established by law or these Articles of Association in good faith in the best interests of the Company as a whole, which special regard the environmental impact of its operations;

(i) te kryejne detyrat e tyre e percaktuara ne ligj ose ne kete Statut ne mirebesim e ne interesin me te mire te Shoqerise ne teresi, duke i kushtuar vemendje te vecante ndikimit te veprimtarise se Shoqerise ne mjedis;

(ii) Exercise powers granted by the law or by these Articles of Association only for the purposes established therein;

(ii) te ushtrojne kompetencat qe u njihen me ligj ose nga ky statut, vetem per arritjen e qellimeve te percaktuara ne keto dispozita;

(iii) Give adequate consideration to matters to be decided;

(iii) te vleresojne me pergjegjesi ceshitet per te cilat merret vendim;



(iv) Avoid actual and potential conflicts between their own personal interests and those of the Company;

(v) Exercise reasonable care and skills in the performance of their functions.

17.2. The Administrators may be held liable for any action or failure to act unless the action or omission was made in good faith, based upon reasonable inquiry and information, and rationally related to the purposes of the Company.

17.3. In case of violation of duties and the standard of diligence referred to in section 17.1. and section 17.2, an Administrator has to compensate the Company for any damage which occurred due to the violation. He/she shall also pass over to the Company any personal profits made in violation of his duties. He/she has the burden of proving compliance with the duties and standards. In case the violation has been committed by more than one Administrators, all the Administrators in question are jointly and severally liable.

17.4. In particular, the Administrator is obliged to compensate the Company for damages, resulting from carrying out following actions in breach of the Company Law:

(i) redistribution of the contributions to the Shareholders;

(ii) payment of interests or dividends to the Shareholders;

(iii) distribution of the Company's assets;

(iv) allowing the Company to continue carrying on business when it should be foreseen that it will not be able to pay its debts;

(v) granting of loans.

(iv) te parandalloje dhe menjanoje rastet e konfliktit, prezent apo te mundshem, te interesave personale me ato te Shoqerise;

(v) te ushrojne detyrat e tyre me profesionalizem dhe kujdesin e nevojshem

17.2. Administratorët pergjigjen kundrejt shoqerise per cdo veprim apo mosveprim, me perjashtim te rasteve kur, ne baze te heimit dhe vleresimit te informacioneve perkatese, veprim apo mosveprim eshte kryer ne mirebesim.

17.3. Ne rast te shkeljes se detyres dhe standarteve profesionale, sipas pikave 17.1 dhe 17.2 te ketij neni, Administratori eshte i detyruar te demshperbleje Shoqerine, per demet qe rrjedhin nga kryerja e shkeljes, si dhe t'i kaloje Shoqerise cdo fitim personal qe ka realizuar gjate kryerjes se ketyre veprimeve te parregullta. Ai ka barren e proves per te vertetuar se kryen detyrat e tij ne rregull dhe sipas standarteve. Kur shkelja eshte kryer nga me shume se nje Administrator ata pergjigjen ndaj Shoqerise ne menyre solidare.

17.4. Ne vecanti, Administratori eshte i detyruar te demshperbleje Shoqerine, per demet, neqoftese ne kundershtim me Ligjin per Shoqerite kryen veprimet e mepostme:

(i) i kthen Ortakeve kontributet;

(ii) i paguan Ortakeve interesa apo dividende;

(iii) i shperndan asetet Shoqerise;

(iv) lejon qe Shoqeria te vazhdoje aktivitein e saj, kur duhet ta kishte parashikuar qe kjo e fundit nuk do te kishte afresi paguese per te shlyer detyrimet e saj;

(v) jep hua.

CHAPTER VI Company Financial Administration

KREU VI Administrimi Financiar i Shoqerise



Article 18. Certified public accountant

18.1. The Sole Shareholder shall appoint a certified public accountant (auditor) to provide the related services to the Company.

18.2. The auditors shall carry out the auditing functions in accordance with Albanian law.

Neni 18. Eksperti Kontabel i Autorizuar

18.1. Ortaku cakton ekspertin kontabel te autorizuar (auditues) per te dhene sherbimet e tij kudrejt Shqogerise.

18.2. Ekspertet duhet te kryejne funksionet audituese ne perputhje me legjislacionin shqiptar.

CHAPTER VII
Company Activity

KREU VII
Aktiviteti Shoqerise

Article 19. Financial Year

Neni 19. Viti ekonomiko-financiar

19.1. The financial year starts on the first day of January and ends on the 31st day of December of each year. The first financial year starts on the date of the Company's foundation.

19.1. Viti ekonomiko-financiar fillon ne ditën e pare te muajit Janar dhe perfundon ne ditën e 31-t te muajit Dhjetor te secilit vit. Viti i pare financiar nis ne datën e themelimit te Shoqerise.

Article 20. Bookkeeping

Neni 20. Mbajtja e Llogarive

20.1 The Company will carry out the bookkeeping in lek and in foreign currency.

20.1. Shoqeria do te mbaje llogarite ne leke dhe ne monedhe te huaj.

Article 21. Profit Computation and Distribution

Neni 21. Llogaritja dhe Shpërndarja e Fitimit

21.1. The Company's Profit is established on the basis of the financial statements approved by the Sole Shareholder. Any change in the destination of profits will be determined by the Sole Shareholder in accordance with these Articles of Association and the applicable laws.

21.1. Fitimi i Shoqerise percaktohet ne baze te pasqyrave financiare te aprovuar nga Ortaku i Vetem. Cdo ndryshim ne destinacionin e fitimit do te caktohet nga Ortaku i Vetem ne perputhje me Statutin dhe me ligjet e zbatueshme.

21.2. In compliance with the Company Law, the Company may make a distribution to the Shareholders only in the event after the payment of such distributions:

21.2. Ne baze te Ligjit per Shoqerite, Shoqeria mund te shperndaje fitimin tek Ortaket vetem nese pas kesaj shperndarje:

(i) the Company's assets will fully cover its liabilities, and

(i) asetet e Shoqerise mbulojne teresisht detyrimet e kesaj te fundit;

(ii) the Company will have sufficient liquid assets to make payments of its liabilities as they fall due in the next twelve months.

(ii) Shoqeria ka aktive likuide te mjaftueshme per te shlyer detyrimet qe behen te kerkueshme brenda 12 muajve te ardhshem;



21.3. The Administrators shall issue a 'solvency certificate', which explicitly confirms that the proposed distribution meets the valuation as of section 21.2. above. Where the accounts of the Company indicate that the proposed distribution cannot meet the valuation of section 21.2. above, the Administrators may not issue the solvency certificate.

21.4. The Administrators are responsible to the Company for the correctness of the solvency certificate.

CHAPTER VIII

Modification of the Legal Form and Dissolution

Article 22. Modification of the Legal Form

22.1. The legal form of the Company can be modified upon a decision of the Sole Shareholder in accordance with the respective provisions of the Albanian Law.

22.2. The Company shall fulfil all the related registration procedures legally required in Albania for the purpose.

Article 23. Company Dissolution

23.1. The Company can be dissolved under the following circumstances:

(i) as result of the expiration of the period for which it was established;

(ii) by decision of the Sole Shareholder;

(iii) by opening of an insolvency procedure;

(iv) If it has not carried out any business activities for two years and has not notified its inactive status in accordance with paragraph 3 of Art. 43 of Law No. 9723 'On the National Centre for Registration';

(v) by court decision;



21.3. Administratoret leshojne nje certifikate te aftesise paguese, e cila konfirmon shprehimisht se shperndarja e propozuar e dividendeve permbush kerkesat e pikes 21.2 me sipet. Ndersa kur gjendja e Shoqerise tregon se shperndarja e propozuar e dividendeve nuk i permbush kerkesat sipas 21.2, Administratoret nuk mund ta leshojne kete certifikate.

21.4. Administratoret pergjigjen ndaj shoqerise per vertetesine e certifikates se aftesise paguese.

KREU VIII

Modifikimi i Formes Ligjore dhe Prishja

Neni 22. Modifikimi i Formes Ligjore

22.1. Forma ligjore e Shoqerise mund te ndryshoje me vendim te Ortakut te Vetem ne perputhje me dispozitat respektive ne Legjislacionin Shqiptar.

22.2. Shoqeria do te permbush te gjitha procedurat ligjore te regjistrimit te nevojshme ne Shqiperi per kete qellim.

Neni 23. Prishja e Shoqerise

23.1. Shoqeria mund te priset ne rrethanat e mepostme:

(i) si pasoje e perfundimit te kohezgjatjes per te cilin ishte themeluar;

(ii) me vendim te Ortakut te Vetem;

(iii) me hapjen e nje procedure falimentimi;

(iv) nese nuk ka kryer veprimtari tregtare per 2 vjet dhe nuk eshte njoftuar pezullimi i veprimtarise ne perputhje me piken 3 te nenit 43 te Ligjit nr.9723, date 3.05.2007 "Per Qendren Kombetare te Regjistrimit";

(v) me vendim gjykate;



(vi) for other reasons to be provided for by the Shareholder from time to time.

(vi) per arsye të tjera të parashikuara nga Ortaku në çdo kohë.

23.2. The Administrator(s) shall report the dissolution to the National Centre for Registration in accordance with Art. 43 of Law No. 9723 on the National Centre for Registration. In case of dissolution by court decision, the court shall transmit the decision to the National Centre for Registration for registration in accordance with Art. 45 of Law No. 9723 on the National Centre for Registration.

23.2. Administratori(et) regjistrojnë prishjen e Shoqërisë pranë Qendres Kombëtare të Regjistrimit në përputhje me nenin 43 të Ligjit nr.9723, datë 3.05.2007 “Per Qendren Kombëtare të Regjistrimit”. Në rast se prishja e Shoqërisë bëhet me mënyrë vendim gjykatë, gjykata, në përputhje me nenin 45 të Ligjit nr.9723, datë 3.05.2007 “Per Qendren Kombëtare të Regjistrimit”, ia njoftimin vendimin kesaj të fundit për regjistrim.

CHAPTER IX Miscellaneous

KREU IX Të ndryshme

Article 24. Withdrawal of a Shareholder

Neni 24. Largimi i Ortakut

24.1. The withdrawal and the expulsion of one of the Shareholder, as well as its consequences shall take place in compliance with articles 101, 102 and 103 of the Company Law.

24.1. Largimi dhe përjashtimi i një Ortaku, si dhe pasojat që kjo sjell, do të rregullohen nga dispozitat nr. 101, 102, 103 të Ligjit të Shoqërive

Article 25. Other

Neni 25. Të tjera

25.1. All other issues not specifically provided for in these Articles of Association shall be subject to the provisions of the Company Law.

25.1. Çdo çështje tjetër, e cila nuk është përmendur në këtë statut, do të rregullohet nga dispozitat e Ligjit për Shoqëritë.

Signature
of the Founder/Shareholder
C.F.C.G SHPK

Nenshkrimi i Ortakeve të Shoqërisë
C.F.C.G SHPK

Represented by:

Përfaqësuar nga:

ARTHUR DEWILDE

Erjan KEXHE

