

20797

V E N D I M
PER
RREGJISTRIMIN E PRESONIT JURIDIK

Sot ne Tirane, me date 11.02. 1999, une Gjyqtarja Anila Capo e Gjykates se Rrethit Tirane, mora ne shqyrtim kerkesen e aksionerit FEFAD (Fondacioni per Financimin dhe Zhvillimin e Ndermarjeve), per rregjistrimin e shoqerise anonime "FEFAD BANK", perfaqesuar nga z. Arnim Kraemer dhe z. Genci Mamani me cilesine e Drejtohereve dhe

Konstatove se

Kerkuesi FEFAD (Fondacioni per Financimin e ndermarjeve dhe Zhvillimin e Ndermarjeve), me cilesine e aksionerit te FEFAD BANK sh.a, me aktin e themelimit te dates 6.10.1998 te Asamblese se Aksionereve, me statutin te miratuar nga Asambleja e Pergjithshme e Aksionereve date 6.10.1998 si dhe ne baze te statutit te ndryshuar nga Asambleja e Pergjithshme e Aksionereve me date 14.01.1999 ka vendosur themelimin e nje shoqerie anonime me emirin "FEFAD BANK" SH.A, me kapital themeltar te autorizuar 700,000,000.00 (shtateqindmilion) leke dhe te nenshkruar e te paguar 350,000,000.00 (treqind e pesedhete milion) leke, me objekt veprimtarie:

1. të pranojnë dhe të grumbullojnë depozita bankare;
2. të japë kredi;
3. të marrë hua mjete financiare dhe të blejë ose shesë për llogari të saj apo për llogari të klientëve:
 - a- instrumente te tregut të parave;
 - b- letrat me vlerë të borxhit;
 - c- futures dhe option, qe lidhen me letrat me vlerë të borxhit ose normat e interesit; ose
 - d- instrumentet e normës së interesit.
4. të ofrojë shërbimin e pagesave dhe të arkëtimeve;
5. të emetojë, pranojë dhe administrojë mjete të pagesave;

6. të ndermjetësojë për transaksionet monetare (duke përfshirë valutat);
7. të ushtrojë qiranë financiare;
8. të ofrojë shërbimin e kasave të sigurimit;
9. të ofrojë garanci bankare dhe garanci të tjera;
10. të shërbejë si agjent ose këshilltar financiar (ketu nuk përfshihen shërbimet e parashikuara në pikën 1 dhe 2);
11. të bëjë këmbimin e valutave, përfshirë dhe kontratat futures për këmbim valute.
12. të ofrojë shërbime trust, përfshirë pa kufizim, investimin dhe administrimin e fondeve financiare;
13. të ofrojë shërbime si administrues të portofolit të investimit ose të këshilltarit për investimet;
14. të ofrojë shërbime për nënshkrimin dhe shpërndarjen e letrave me vlerë të borxhit dhe të pronësisë, si dhe tregtimin e letrave me vlerë të pronësisë për llogari të saj ose të klientëve .

Banka do të lejohet të kryejë veprimtaritë bankare dhe financiare të përmendura më sipër

- me kusht që ato të jenë brenda qëllimit të objektit të saj
- me kusht që Banka të jetë e licensuar për aktivitetet e tilla
- në varesi të kapitalit të paguar.

Banka do ta ketë selinë në qytetin e Tiranës Rruga "Sami Frasheri", P.O Box. 2395, me antare të Këshillit Drejtues:

- 1- Dr. Manfred Schüller
- 2- Znj. Milbana Tole
- 3- Znj. Albina Karamitro
- 4- Z. Jürgen Trede
- 5- Z. Arnim Kraemer

Drejtoria e shoqërisë përbehet në përputhje me nenin 36 të statutit si më poshtë:

- 1- Z. Arnim Kraemer Drejtor i Përgjithshëm
- 2- Dr. Ilonka Rühle Zevendes Drejtore e Përgjithshme

Me kohezgjatje veprimtarie pa afat të caktuar.

Duke parë se kërkesa është në përputhje me ligjin,

Per keto arsye

Ne baze te Ligjit Nr. 7638, date 19.11.1992 "Per shoqerite Tregtare", te ligjit Nr. 8365, date 2.07.1998 "Per Bankat ne Republiken e Shqiperise" dhe te Ligjit Nr. 7667, date 28.03.1993 "Per rregjistrin tregtare dhe formalitet qe duhen kryer ne te"

V E N D O S A

Rregjistrimin si person juridik te shoqerise anonime "FEFAD BANK" me kapital themeltar te autorizuar 700,000,000.00 (Shtateqindmilion) leke, dhe kapital te nenshkruar dhe te paguar 350,000,000.00 (treqindpesdhjetemilion) leke, me objekt veprimtarie:

1. të pranojnë dhe të grumbullojnë depozita bankare;
2. të japë kredi;
3. të marrë hua mjete financiare dhe të blejë ose shesë për llogari të saj apo për llogari të klientëve:
 - a- instrumente te tregut të parave;
 - b- letrat me vlerë të borxhit;
 - c- futures dhe option, qe lidhen me letrat me vlerë të borxhit ose normat e interesit; ose
 - d- instrumentet e normës së interesit.
4. të ofrojë shërbimin e pagesave dhe të arkëtimeve;
5. të emetojë, pranojë dhe administrojë mjete të pagesave;
6. të ndermjetësojë per transaksionet monetare (duke përfshirë valutat);
7. të ushtrojë qiranë financiare;
8. të ofrojë shërbimin e kasave të sigurimit;
9. të ofrojë garanci bankare dhe garanci të tjera;
10. të shërbejë si agjent ose këshilltar financiar (ketu nuk përfshihen shërbimet e parashikuara ne piken 1 dhe 2);
11. të bejë këmbimin e valutave, përfshirë dhe kontratat futures për këmbim valute.
12. të ofrojë shërbime trust, përfshirë pa kufizim, investimin dhe administrimin e fondeve financiare;
13. të ofrojë shërbime si administrues të portofolit të investimit ose të këshilltarit për investimet;

14. të ofrojë shërbime për nënshkrimin dhe shpërndarjen e letrave me vlerë të borxhit dhe të pronësisë, si dhe tregtimin e letrave me vlerë të pronësisë për llogari të saj ose të klientëve .

Banka do të lejohet të kryejë veprimtaritë bankare dhe financiare të permendura me sipër

- me kusht që ato të jenë brenda qëllimit të objektit të saj
- me kusht që Banka të jetë e licensuar për aktivitete të tilla
- në varesi të kapitalit të paguar.

Me seli në qytetin e Tiranës Rruga "Sami Frasheri", P.O Box. 2395, me antare të Keshillit Drejtues:

- 1- Dr. Manfred Schöler
- 2- Znj. Milbana Tole
- 3- Znj. Albina Karamitro
- 4- Z. Jürgen Trede
- 5- Z. Arnim Kraemer

Drejtoria e shoqërisë perbehet në përputhje me nenin 36 të statutit si më poshtë:

- 1- Z. Arnim Kraemer Drejtor i Përgjithshëm
- 2- Dr. Ilonka Rühle Zevendes Drejtore e Përgjithshme

Me kohezgjatje veprimtarie pa afat të caktuar.

Kunder këtij vendimi lejohet ankimi në gjykatën e apelit

GJYQTARE

Anila Capo



20797

URDHER REGJISTRIMI

Me

1. ²

2a Federal Bank, USA.

b. 700.000.000.00 autorizon 350.000.000.000
; rimbuzimet

c. provimi depozitave te jep kredi
te rruge lura rrejte financiare

c. He autoriz te licencat Dreytue
monedhe Schuiler

3. Stillema Cole
Polina Fawcett
Jürgen Cress
Dirmin Krause

4. Statuti nenshkruar me date 18.01.08.

5. Data e nreg. abumit 11.02.08.

Statuti 13+1 Fieci

Njoftime: a shoqeria

b. dhomen e tregtise

c. organit perkatues financiar

d. zyres se statistikes

Publikime:

GJYKTARE
Dirigjenti Capo
[Signature]



Asambleja e Përgjithshme e Aksionerëve (Mbledhja Themeluese)

Tiranë, më 6. 10. 1998

Akti i Themelimit

1. FEFAD i njohur si person juridik me Vendim Gjykatë Nr. 106, i datës 03.08.1995 dhe si aksioner i FEFAD BANK, paraqet këtë Akt Themelimi:
2. FEFAD BANK është organizuar si një shoqëri tregtare e formes anonime, bazuar në Ligjin Nr.7638, të datës 18.11.1992 "Mbi Shoqëritë Tregtare", dhe në Ligjin Nr. 8075 të datës 22.02.1996 "Për Sistemin Bankar në Republikën e Shqipërisë" dhe në licensën dhënë FEFAD BANK nga Banka e Shqipërisë.
3. Objektivi i FEFAD BANK është të përftojë shërbime bankare të përshtatura specifikisht për ndërmarrjet e vogla dhe të mesme në Shqipëri. Aktivitetet e FEFAD BANK që synojnë arritjen e këtij objekti janë specifikuar në Nenin 26 të Ligjit "Për Sistemin Bankar në Republikën e Shqipërisë" dhe përmbajnë sa më poshtë:
 - pranim depozitash,
 - dhënie kredish,
 - marrje fondesh hua dhe shit-blerje instrumentesh të tregut të parasë, letra me vlerë të borxhit, kontrata të së ardhmes dhe opcione dhe instrumenta të normave të interesit,
 - përfitim shërbime pagesash dhe për arkëtim,
 - emetim dhe administrim mjete pagesash, përfshirë letra krediti dhe kambiale,
 - dhënie garancish, blerje të të arkëtueshmeve dhe pretendimeve të tjera.
4. FEFAD BANK është themeluar si një shoqëri tregtare e formes anonime për të kryer aktivitetet e sipërhënuara për një periudhë të pacaktuar kohe.
5. Bordi i Drejtorëve të FEFAD BANK si një shoqëri tregtare e formes anonime përbëhet nga:
 1. Dr. Manfred Schüller
 2. Znj. Milbana Tole
 3. Znj. Albina Karamitro

4. Z. Jürgen Trede

5. Z. Arnim Kraemer



FEFAD BANK do të veprojë konform Ligjit në fuqi, këtij Akti Themelimi dhe Statutit të Bankës.

Dr. Manfred Schüler

Znj. Milbana Tole

Znj. Albina Karamitro

Z. Jürgen Trede

Z. Arnim Kraemer

REPUBLIKA E SHQIPERISE

NOTERIA TIRANE

NR 7528 REP

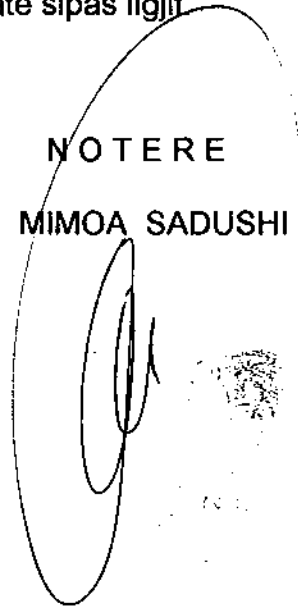
NR KOL

VERTETIM

Sot ne daten 06.10.1998 perpara meje Noteres Mimoa Sadushi, u paraqiten personalisht personat e mesiperm, te gjitha madhore me otesi juridike per te vepruar, te njohur prej meje personalisht, te cilet deklaruan se kane hartuar jashte kesaj yre aktin e mesiperm i cili shpreh vullnetin e tyre dhe pasi e nenshkruan ate perpara meje une e vertetoj ate sipas ligjit



NOTERE
MIMOA SADUSHI





DEPARTAMENTI I MBIKËQYRIMIT

Spektori i Licensimit dhe Rregullimeve Bankare

Nr. 8

Tirane 08. 02. 1999

VERTETIMI

Ne perputhje me Rregulloren e Bankes se Shqiperise "Per dhenjen e licenses per te ushtruar veprimtari bankare ne Republiken e Shqiperise "Ju konfirmojme se shuma prej 350 milion leke ose kundrvlefeta ne valute e kesaj shume eshte derdhur ne nje llogari depozite (te bllokuar) prane Bankes se Shqiperise si kapitali minimal i kerkuar per FEFAD - BANK.

E leshojme kete Vertetim per efekt regjistrimi ne Gjykate te FEFAD - BANK -es.

Miranda RAMAJ
DREJTORE E DEPARTAMENTIT





BANKA E SHQIPERISE
BANK OF ALBANIA

DEPARTAMENTI I MBIKEQYRJES

Sektori i Licensimit dhe Rregullimeve Bankare

Nr. 2

Tirane 02.02.1999

VERTETIM

Bazuar ne Vendimin Nr. 106, date 10.08.1998 te Keshillit Mbikeqyres te Bankes se Shqiperise, "FEFAD-BANK"-es i eshte dhene miratimi paraprak per te vepruar si banke ne Republiken e Shqiperise.

Leshohet ky vertetim per efekt rregjistrimi ne Gjykate.

Miranda RAMAJ
DREJTORE E DEPARTAMENTIT



A U T O R I Z I M

Autorizohet z. Genci Mamani te perfaqesoje FEFAD BANK ne gjykimin e ceshtjes civile "Kerkese per ndryshimin e Vendimit te Gjykates per regjistrimin e FEFAD BANK si Person Juridik" prane Gjykates se Rrethit Tirane.



Arnim Kraemer
Drejtore i Pergjithshem



Dr. Ilonka Rühle
Zv/ Drejtore

Tirane me 4 Shkurt, 1999

**GJYKATA E RRETHIT
TIRANE**

Tirane, 11 Shkurt, 1999

KERKESE**KERKUESI:** "FEFAD BANK" sh.a., Rruga "Sami Frasheri", P.O. Box. 2395*EOi me gjykatën
11.02.99*
Ref.: Kerkohet prishja e Vendimit të Gjykatës së Rrethit Tirane, Nr. 20145 Akti, date 14/10/1998.

h:\letters\court\tir.doc

Me vendimin e saj Nr. 20145 Akti date 14/10/1998, është rregjistruar si person juridik "FEFAD BANK" sh.a..

Me vendimin e Gjykatës nuk jemi dakort, pasi ne të mungojnë elementet e kërkuar nga ligji për vendimin e Gjykatës.

Kështu në pjesëvendimore të vendimit mungojnë shuma e kapitalit themeltar të kërkuar nga Ligji për Bankat në Republikën e Shqipërisë, dhe nga Ligji për Shoqëritë Tregtare, si dhe ku është depozituar kapitali. Gjithashtu vendimi duhet të përmbante shumën e nënshkruar dhe të shlyer të kapitalit.

Në pjesën argumentuese të vendimit duhet të parashikohet që aktet e themelimit të shoqërisë janë depozituar në Gjykatë, dhe mbi bazën e të cilave është bërë rregjistrimi i shoqërisë si person juridik.

Gjithashtu në vendimin e Gjykatës duhet të ishte përcaktuar edhe drejtoria e Shoqërisë, nga kush përbehej, dhe kush person do të kishte cilësinë e përfaqësuesit të shoqërisë me të tretet.

Përsa me sipër kërkojmë prej jush prishjen e vendimit NO. 20145 Akti të Gjykatës së Rrethit Tirane, dhe dhenien e një vendimi të ri për rregjistrimin e shoqërisë anonime "FEFAD BANK" sh.a., në përputhje me kërkesat e ligjes.

KERKUESI

Arnim Kraemer
Drejtore i Përgjithshëm

REPUBLIKA E SHQIPERISE
GJYKATA E RRETHIT TIRANE

NR. 20797/1
145

V E N D I M

I gjyqtarit te vetem

Ne Tirane, sot me date 6/10/1999, une gjyqtar/e Q. Kucner Gjykatere se Rrethit Tirane mora ne shqyrtim kerkesen e paraqitur nga Amim Kraemer, Drejtor i Pergjithshem i shoqerise "FEFAD BANK" Sh.A. per depozitim prane regjistrin tregtar te akteve ne Regjistrin Tregtar dhe

K O N S T A T O V A :

Se shoqeria "FEFAD BANK" Sh.A. eshte regjistruar si person juridik me vendimin 20797, date 11.02.1999. Me shkresen nr. 616, date 11.03.1999 Banka e Shqiperise ka njoftuar "FEFAD BANK" Sh.A. per miratimin dhe paisjen e saj me license per ushrimin e aktivitetit tregtar dhe ne te njejten kohe ka vene edhe detyrimin qe "FEFAD BANK" - "te plotesoje kapitalin minimal te kerkuar prej 700 milion leke, ne menyre te shkallezuar me qellim qe brenda dates 30.09.1999 te arrije ne 500 milion leke dhe brenda dates 31.03.2001 te arrije ne 700 milion leke".

Me shkresen nr. 22 date 22 shtator 1999 Banka e Shqiperise verteton se me date 15.09.1999 shuma prej 150 milion leke eshte derdhur ne llogarine ne leke, depozite e marre si garanci per shtesen e kapitalit te FEFAD BANK prane Bankes se Shqiperise.

Me kete derdhje vertetohet pra se kapitali i paguar i FEFAD BANK nga aksioneri i saj i vetem Fondacioni per Financimin dhe Zhvillimin e Ndermarrjeve deri ne kete moment eshte 500 milion leke. Ne kete menyre, "FEFAD BANK" Sh.A. ka emetuar si fillim 35.000 aksione me nje vlere nominale 10.000 per cdo aksion dhe me vone, me derdhjen e shumes prej 150 milion leke ka emetuar edhe 15.000 aksione te tjera me vlere nominale 10.000 leke per cdo aksion duke arritur ne nje kapital prej 500 milion leke dhe 50.000 aksione te emetuara me vlere nominale 10.000 leke per cdo aksion.

Kerkuesi kerkon depozitim ne aneksin e Regjistrin Tregtar te aktit nr. 22, date 22.09.1999 qe verteton kryerjen e pageses prej 150 milion leke per plotesimin e kapitalit te "FEFAD BANK" Sh.A.

Kerkesa eshte e drejte dhe duhet pranuar.

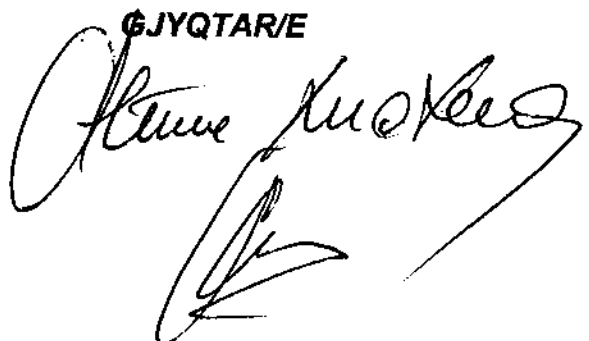
PER KETO ARSYE

Ne baze te nenit 24 te ligjit nr. 7667 dt. 28.01.1993

V E N D O S A :

- Pranimin e kerkeses.
- Depozitim ne Regjistrin Tregtar te Vertetimit Nr. 22, date 22.09.1999 te Bankes se Shqiperise. Urdherimin e zyres se Regjistrin Tregtar te beje veprimet perkatese te depozitimit.
- Ndarjen me vize te kuqe te regjistrimeve nga njeri-tjetri me nr. rendor 2.

GJYQTAR/E



REPUBLIKA E SHQIPERISE
GJYKATA E RRETHIT TIRANE
NR. 20797/2

7339

V E N D I M

I gjyqtarit te vetem

Ne Tirane, sot me date 12.11.1999, une gjyqtar/e M. Deol i/e Gjykates se Rrethit Tirane mora ne shqyrtim kerkesen e paraqitur nga Drejtor i Pergjithshem i Drejtimit Ekzekutiv te "FEFAD BANK" Sh.A. Ralf Niepel dhe Zv./Drejtores Luis Schunk dhe Anila Denaj, per depozitim prane Regjistrimit Tregtar te Vendimit te Keshillit Drejtues te kesaj shoqerie, date 23.07.1999 per emerimin e Drejtuesve Ekzekutive dhe

K O N S T A T O V A :

Se shoqeria "FEFAD BANK" Sh.A. eshte regjistruar si person juridik me Vendimin Nr. 20797, date 11.02.1999 te Gjykates se Rrethit Tirane. Keshilli Drejtues i kesaj shoqerie i perbere nga Dr. Manfred Schuler, Znj.Albina Karamitro, Znj.Milbana Tole, Z.Jürgen Trede dhe Z.Arnim Kraemer me ane te Vendimit te tij, date 23.07.1999 emerone si anetare te Drejtimit Ekzekutiv, duke filluar nga data 01.11.1999, personat e meposhtem:

1. Drejtor i Pergjithshem - Z.Ralf Niepel, shtetas gjerman, lindur me 17.12.1955 ne Vegesack J Bremen, Gjermani;
2. Zv./Drejtor - Z.Luis Schunk, shtetas gjerman, lindur me 29.06.1971 ne Bochum, Gjermani;
3. Zv./Drejtores - Znj.Anila Denaj, shtetase shqiptare, lindur me 18.09.1973 ne Tirane, Shqiperi.

Kerkuesit kerkojne pranimin e kerkeses se tyre dhe depozitim ne aneksin e Regjistrimit Tregtar te Vendimit te Keshillit Drejtues te "FEFAD BANK" Sh.A., date 23.07.1999 per emerimin e Drejtuesve Ekzekutive.

Kerkesa eshte e drejte dhe si e tille duhet pranuar.

P E R K E T O A R S Y E

Ne baze te nenit 24 te ligjit nr. 7667, date 28.01.1993

V E N D O S A :

- Pranimin e kerkeses.
- Depozitim ne Regjistrimin Tregtar te Vendimit te Keshillit Drejtues te "FEFAD BANK" Sh.A., date 23.07.1999 per emerimin e Z.Ralf Niepel - Drejtor te Pergjithshem te FEFAD BANK, Z.Luis Schunk - Zv./Drejtor dhe Znj.Anila Denaj - Zv./Drejtores te FEFAD BANK.
- Ndarjen me vize te kuqe te regjistrimeve nga njeri-tjetri me nr. 4

GJYQTARE

Margareta Deol
Implemet

Statuti i Bankës ProCredit

I. Dispozita të përgjithshme

Neni 1: Emertimi, Selia dhe Kohezgjatja

(1) ProCredit Bank (me poshtë: Banka) është një shoqëri anonime, me të gjitha të drejtat, detyrat dhe detyrimet që i takojnë sipas Legjislacionit të Republikës së Shqipërisë, këtij Statuti dhe gjithë klauzolave ligjore dhe rregullave të aplikueshme.

(2) Emertimi i Bankës është "ProCredit Bank" Sh.A.

(3) Selia e Bankës gjendet tek Tirana e Re, në adresën "Rruga Sami Frasheri".

(4) Banka do të kryejë aktivitetet për një periudhë kohore të pacaktuar, duke filluar nga data e regjistrimit në Regjistrin Tregtar të Gjykatës së Rrethit të Tiranës.

Neni 2: Objekti

Objekti kryesor i aktivitetit të Bankës është sigurimi i shërbimeve bankare kryesisht për ndërmarrjet mikro, të vogla dhe të mesme në Shqipëri, si dhe sigurimi i një dividendi të arsyeshëm për aksionerët e saj.

Neni 3: Aktivitetet

Me qëllim përmbushjen e objektivave të saj, Banka lejohet të kryejë çdo aktivitet bankar dhe financiar në Shqipëri dhe jashtë saj, aktivitete të cilat mund të kryhen nga bankat tregëtare në përputhje me Ligjin "Për Bankat në Republikën e Shqipërisë" dhe aktet ligjore dhe nënligjore të aplikueshme (me pas: Legjislacioni Bankar Shqiptar) si me poshtë vijon:

1. pranim depozitash
2. të japë kredi
3. të ofrojë shërbimin e pagesave dhe arkëtimit
4. të emëtojë dhe administrojë mjete të pagesave
5. të ofrojë garanci bankare (përfshirë këtu emetimin e letrave të kreditit)
6. të ndërmjetësojë për transaksionet monetare (përfshirë këtu dhe monedhat e huaja)
7. të ofrojë shërbimin e kasave të sigurimit
8. huazim fondesh si dhe blerje ose shitje për llogari të vet, dhe/ose për llogari të klienteve:
 - a. instrumenta të tregut të parave
 - b. letra me vlerë të borxhit
 - c. instrumenta të normës së interesit; dhe
 - d. futura (të ardhme) dhe options në lidhje me letrat me vlerë të borxhit ose instrumenta të normës së interesit.
9. të ushtrojë qerane financiare

10. të shërbejë si agjente financiare ose këshilltare financiare (pa përfshirë këtu shërbimet e përkrahura në pikat 1 dhe 2);
11. këmbime valutore, përfshirë këtu kontratat e se ardhmes (futures) për këmbime valutore;
12. shërbime besimi (trust), përfshirë këtu, pa kufizim, investimin dhe administrimin e fondeve të besuara;
13. shërbim si administruese e portofolit të investimit ose të këshilltarit për investimet;
14. shërbime për nënshkrimin dhe shpërndarjen e letrave me vlerë të borxhit dhe të pronësisë, si dhe tregëtimin e letrave me vlerë të pronësisë për llogari të saj ose të klientëve,
15. transaksione me metale të çmuara

Banka lejohet të kryejë çdo aktivitetet financiar dhe bankar të sipërpermendur

- a. me kusht që të jenë brenda objektivit të aktivitetit të saj;
- b. me kusht që Banka të jetë e licensuar për kryerjen e këtyre aktivitetëve dhe që Banka të ketë kapitalin e autorizuar që kërkohej nga Legjislacioni Bankar Shqiptar për të kryer aktivitetet e sipërpermendura (kjo aplikohet sidomos për aktivitetet që i takojnë pikave 11. deri në 14.); dhe
- c. duke iu referuar aktivitetëve të përmendura në pikat 8. dhe 9. deri në 14., me kusht që Këshilli Drejtues i Bankës të ketë miratuar të tilla shërbime.

Neni 4: Viti financiar, Monedha

- (1) Viti financiar fillon me 1 Janar dhe përfundon me 31 Dhjetor të çdo viti kalendarik.
- (2) Banka duhet të përgatitë pasqyrat e saj financiare vjetore në bazë të Lekut Shqiptar. Përveç kësaj, pasqyrat financiare do të konvertohen në Euro si dhe do të raportohen.

II. Kapitali Themeltar

„Neni 5: Kapitali Aksioner dhe Aksionet

- (1) Shuma e kapitalit të nënshkruar dhe të paguar në aksione është Euro 11'824'000 (njëmbëdhjetë milion tetëqind e njëzet e katër mijë) e ndarë në 160.000 (një qind e gjashtëdhjetë mijë), secila me vlerë nominale prej Eur 73.90 (shtatëdhjetë e tre pikë nëntëdhjetë).
- (2) Aksionet janë aksione të regjistruara (p.sh. nominative), dhe duhet të regjistrohen në Regjistrin e Aksioneve (duke pasqyruar emrat dhe adresat e aksionerëve, si dhe numrin dhe vlerën e aksioneve që i takojnë secilit aksioner), që mbahet nga Banka në Tiranë.
- (3) Vetëm aksionerët të cilët janë të regjistruar në Regjistrin e Aksioneve mund të ushtrojnë të drejtat që u jepen aksionerëve. Mund të leshohen certifikata aksionesh që përfaqësojnë me shumë se një aksion. Nuk ekziston e drejta automatike që për çdo aksion të sigurohet një certifikatë aksioni individuale.

Neni 6: Struktura e pronësisë në kapital

Kapitali themeltar nënshkruhet dhe shlyhet me para në dorë në shumat e mëposhtme nga aksioneret e mëposhtem:

Aksioneri	Shuma në EUR	Numri i aksioneve	në %
ProCredit Holding AG	5,173,000	70'000	43,75 %
Fondacioni për Financimin e Ndërmarrjeve dhe Zhvillimin e Ndërmarrjeve (FEFAD)	2'956'000	40'000	25%
Commerzbank AG	2'364'800	32'000	20%
International Finance Corporation (IFC)	1,330,200	18'000	11,25%

Neni 7: Rritja e kapitalit themeltar dhe emetimet pasuese te aksioneve

- (1) Kapitali themeltar i Bankes mund te rritet me votim te Mbledhjes se Asamblesë së Jashtezakonshme te Aksionereve. Nje vendim i tille duhet te bazohet ne nje raport nga Drejtori i Përgjithshëm.
- (2) Kapitali themeltar i Bankes duhet te rritet nepermjet emetimit te aksioneve te reja. Aksionet e emetimeve te mevonshme duhet te jene ne formen e aksioneve te regjistruara dhe mund te jene ose te zakonshme ose aksione preferenciale me pa te drejte vote, me kusht qe legjislacioni i Republikes se Shqiperise te lejoje emetimin e aksioneve preferenciale pa te drejte vote. Çdo aksioner do te kete te drejte te regjistroje aksione te reja ne raport me përqindjen e kapitalit qe zoteron. Kontributet e aksionereve per nenshkrimin e aksioneve te reja duhet te jene plotesisht te paguara me para ne dore brenda dymbedhjete muajve nga data e nenshkrimit. Per sa kohe qe Mbledhja e Asamblese së Jashtezakonshme të Aksionereve nuk merr nje vendim tjetër, kapitali aksioner i Bankes duhet te rritet brenda pese vjetesh data ne te cilen Mbledhja e Asamblese së Jashtezakonshme të Aksionereve ka dhene autorizimin per rritje te kapitalit themeltar.
- (3) Tipi i aksioneve te emetueshme gjatë emetimeve të mëvonshme do te percaktohet nga Mbledhja e Asamblese së Jashtezakonshme të Aksionereve.
- (4) Pavarësisht nga sa më sipër një rritje e kapitalit themeltar të nënshkruar me përfshirje të rezervave vullnetare, fitimeve të mbajtura ose primit të emetimit mund të vendoset në Mbledhjen e Zakonshme të Asamblesë së Aksionerëve

Neni 8: Zvogëlimi i kapitalit themeltar

- (1) Zvogëlimi i kapitalit themeltar te Bankes duhet te lejohet nga Mbledhja e Asamblese së Jashtezakonshme të Aksionereve dhe kerkon aprovimin paraprak nga Banka e

Shqiperise. Nje vendim i tille duhet te bazohet ne nje raport te paraqitur nga eksperti kontabel i autorizuar i jashtem i emeruar nga Banka. Zvogelimi i kapitalit themeltar do te preke cdo aksioner ne raport me pjesëmarrjen e tij.

- (2) Kapitali themeltar nuk mund te zvogelohet poshte minimumit te kapitalit te kerkuar nga legjislacioni bankar shqiptar.

Neni 9: Transferimi i aksioneve

(1) Aksioneret, per te transferuar aksione tek te tretet duhet t'i paraqesin Bankës nje kerkese me shkrim ku te specifikohet numri e aksioneve qe do te transferohen, cmimi i propozuar per transferimin, per cdo aksioner, si dhe te dhena mbi bleresin e aksionit.

(2) Banka, me vendim te Mbledhjes se Asamblese së Jashtezakonshme të Aksionereve mund te hedhe poshte ose te pranoje kerkesen per transferim. Ne qofte se Mbledhja e Asamblese së Jashtezakonshme të Aksionereve nuk merr nje vendim te tille brenda tre muajve nga nga data e dorezimit te kerkeses, kerkesa konsiderohet e miratuar. Megjithate, cdo transferim aksionesh duhet te miratohet paraprakisht nga Banka e Shqiperise, ne qofte se legjislacioni bankar shqiptar e kerkon nje miratim te tille.

- (3) Cdo transferim aksionesh tek te tretet duhet te regjistrohet ne Librin e Aksionereve.

Neni 10: Ndarja e fitimit

(1) Raporti i fitimit të Bankës pas taksave i cili do të transferohet në rezervat e detyrueshme dhe/ose statutore do të përcakohet në përputhje me ligjet dhe rregulloret që i aplikohen bankave në Republikën e Shqipërisë. Fitimi vjetor i mbetur pas taksave duhet te perdoret se pari per te mbuluar humbjet e krijuara (ne qofte se ka).

(2) Fitimi i mbetur pas taksave per nje vit te caktuar pas mbajtjes së fondeve rezervë ne perputhje me paragrafin (1) mundet, me vendim te Mbledhjes se Asamblese së Zakonshme të Aksionereve, (plotesisht ose pjeserisht) konsiderohet si fitime te mbajtura dhe/ose t'i shtohet rezerves vullnetare dhe/ose t'i shperndahet aksionereve ne formen e dividendit ne raport me pjesëmarrjen ne kapital. Zoteruesve te aksioneve preferenciale mund t'u jepen të drejtat preferenciale ne lidhje me ndarjen e fitimit. Te drejta te tilla preferenciale do te vendosen nga Mbledhja e Jashtezakonshme e Asamblese se Aksionereve.

III. Asambleja e Aksionereve

Neni 11: Statusi, Ftesat, Kuorum dhe Llojet e Mbledhjeve

(1) Asambleja e Aksionereve eshte organi me i larte vendimmarrës i Bankës. Çdo aksioner eshte i regjistruar ne Librin e Aksionereve si zoterues i aksioneve te zakonshme te Bankes ka te drejte te ftohet dhe te marre pjese ne mbledhjet e Asamblese se Aksionereve.

(2) Ftesat per Mbledhjet e Zakonshme dhe te Jashtezakonshme te Asamblese se Aksionereve (te cilesuara me pas si: Mbledhje te Asamblese se Aksionereve), ku te paraqitet rendi i dites, data, ora dhe vendi ku do te zhvillohet mbledhja, do te dergohet me fax dhe poste te regjistruar

te pakten 15 (pesëmbëdhjete) dite përpara mbledhjes së propozuar. Kryetari i Keshillit Drejtues është përgjegjës për ndarjen në kohën e duhur të ftesave për pjesëmarrjen në Mbledhjen e Asamblese së Aksionereve. Në mungesë të tij/saj ose në qofte se ngarkohet nga Kryetari i Keshillit Drejtues, Drejtori i Përgjithshëm në mungesë të tij Zëvendës Drejtori i Përgjithshëm duhet të ndajë ftesat në kohën e duhur në emër të Kryetarit të Keshillit Drejtues.

(3) Në mungesë të të gjithë anëtarëve të Keshillit Drejtues dhe të Drejtorit të Përgjithshëm, Zëvendës Drejtorit të Përgjithshëm, Mbledhja e Asamblese së Aksionereve mund të mbledhet sipas procedurës së përcaktuar nga legjislacioni bankar shqiptar.

(4) Si rregull, Mbledhjet e Asamblese së Aksionereve zhvillohen në selinë e Bankes. Me sugjerim të Kryetarit të Keshillit Drejtues, ato mund të zhvillohen në vend tjetër, përfshirë këtu edhe vendet jashtë territorit të Republikës së Shqipërisë.

(5) Mbledhjet e Asamblese së Aksionereve konsiderohen se kanë kuorumin, në qofte se aksionerët që zotërojnë dy të tretat e votave, ose përfaqësuesit, janë prezentë.

(6) Asambleja e Aksionereve zhvillon dy lloje Mbledhjesh: Mbledhjen e Asamblese së Zakonshme të Aksionereve dhe Mbledhjen e Asamblese së Jashtëzakonshme të Aksionereve.

Neni 12: Mbledhjet e Asamblese së Zakonshme Aksionereve

- (1) Mbledhja e Asamblese së Zakonshme të Aksionereve duhet të zhvillohet brenda gjashtë muajve pas mbarimit të vitit financiar, pas përgatitjes së pasqyrave financiare vjetore.
- (2) Mbledhja e Asamblesë së Zakonshme të Aksionerëve analizon dhe diskuton raportet mbi veprimtarinë, të përgatitura dhe paraqitura nga Keshilli Drejtues dhe/ose Drejtori i Përgjithshëm dhe me shumicë të thjeshtë të votave të pranishme, ajo:

- a. miraton pasqyrat financiare vjetore të vitit paraardhës,
- b. vendos për përdorimin e fitimit ose mbulimin e humbjeve të mundshme
- c. miraton aktet e Keshillit Drejtues dhe të Drejtorit të Përgjithshëm për vitin financiar paraardhës,
- d. miraton ekspertin kontabël të pavarur për të kontrolluar pasqyrat financiare për vitin ushtrimor,
- e. mund të vendose nëse duhen lene rezerva,
- f. mund të emërojë ose shkarkojë nga detyra anëtarët e Keshillit Drejtues,
- g. mund të emerojë ose shkarkojë nga detyra anëtarët e Komitetit të Kontrollit;
- h. mund të vendose për emetimin e obligacioneve ,
- i. mund të miratojë shitje ose dhënie me qera të një pjese të konsiderueshme të aseteve të Bankës, dhe
- j. mund të marrë vendime të tjera në përputhje me legjislacionin bankar shqiptar dhe këtë Statut.

- (3) Në qofte se në Mbledhjen e Zakonshme të Asamblese së Aksionereve kuorumi nuk është prezent, mbledhja duhet të shtyhet dhe duhet të thirret perseri me të njëjtin rend

dite (delegimet e te drejtave te votave dhe/ose autorizimet e perfaqesuesve do te mbeten te vlefshme per mbledhjen e thirrur serish). Kryetari i Keshillit Drejtues eshte pergjegjes per informimin e sakte te aksionereve per kohen (e cila duhet te jete jo me shpejt se nje dite dhe jo me vone se katermbledhjet dite pas dates se pare te caktuar per mbledhjen) dhe per vendin per mbledhjen e thirrur serish. Ne qofte se ne mbledhjen e shtyre dhe te thirrur serish kuorumi nuk eshte i pranishem brenda gjysem ore nga koha e caktuar per mbledhjen, aksioneret e pranishem ose te perfaqesuar rregullisht do te formojne kuorumin.

Neni 13: Mbledhjet e Asamblese se Jashtezakonshme të Aksionereve

(1) Mbledhja e Asamblese se Jashtezakonshme të Aksionereve do te thirret nga Kryetari i Keshillit Drejtues ose ne baze te nje kerkese me shkrim nga shumica e anetareve te Keshillit Drejtues ose aksionereve zoterues te te pakten 25% te votave. Kerkesa me shkrim duhet te dorezohet tek Kryetari i Keshillit Drejtues te pakten pesembledhjet dite para dates se propozuar per mbledhje dhe duhet te paraqese rendin e dites. Kryetari i Keshillit Drejtues eshte pergjegjes per dergimin e ftesave me shkrim aksionereve qe do te marrin pjese ne Mbledhjen e Jashtezakonshme te Asamblese se Aksionereve.

(2) Mbledhja e Jashtezakonshme e Asamblese se Aksionereve mund te analizoje dhe te diskutoje raportet mbi veprimtarine, e pergatitura te paraqitura nga Keshilli Drejtues dhe/ose Drejtori i Përgjithshëm i dhe me shumice prej dy te tretave të votave te pranishme:

- a. ndryshon kete Statut,
- b. vendos per ndryshimin e statusit, bashkimin dhe per shperndarjen e Bankes.
- c. miraton zmadhimin dhe zvogëlimin e kapitalit themeltar dhe vendos per emetimin e aksioneve te reja, si dhe per llojin e aksioneve qe do te emetohen,
- d. mund te marre vendime te tjera ne perputhje me legjislacionin bankar shqiptar dhe kete Statut.

(4) Mbledhja e Jashtezakonshme e Asamblese se Aksionereve mund te zhvillohet ne cdo kohe pa ftese te shkruar, ne qofte se te gjithë aksioneret jane te pranishem ose te perfaqesuar rregullisht dhe nese ata vendosin unanimisht per ta thirrur kete mbledhje.

(5) Ne qofte se ne Mbledhjen e Asamblesë së Zakonshme të Aksionereve kuorumi nuk eshte prezent, mbledhja duhet te shtyhet dhe te thirret serish me te njejtin rend dite (delegimet e te drejtave per te votuar dhe/ose autorizimet e përfaqesuesve do te mbeten te vlefshme per mbledhjen e thirrur serish). Kryetari i Keshillit Drejtues eshte pergjegjes per informimin e sakte te aksionereve per kohen (e cila duhet te jete jo me shpejt se nje dite dhe jo me vone se dy muaj pas dates se pare te caktuar per mbledhjen) dhe per vendin e mbledhjes së thirrur serish. Mbledhja e shtyre dhe thirrur serish ka kuorumin e nevojshem ne qofte se aksionerët që zotërojnë 25% të aksionereve jane te pranishem ose te perfaqesuar rregullisht. Ne qofte se nje kuorum i tille nuk eshte i pranishem ne Mbledhjen e Jashtezakonshme te Asamblese se Aksionereve, ajo do te shtyhet dhe do te thirret serish ne te njejten menyre. Ne mbledhjen e dyte te thirrur serish aksioneret e pranishem ose te perfaqesuar rregullisht formojnë kuorumin.

Neni 14: Të drejtat për të votuar

Në Mbledhjet e Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve, çdo aksioner i regjistruar me Bankën në Librin e Aksionereve si zotërues i aksioneve të zakonshme ka të drejtën e një vote për çdo aksion të zakonshëm. Të drejtat për të votuar të aksionerëve mund të ushtrohen vetëm në bllok.

Neni 15: Përfaqësimi

(1) Aksionerët të cilët janë persona fizikë mund të marrin pjesë në Mbledhjet e Asamblesë së Aksionerëve dhe të ushtrojnë personalisht të drejtën për të votuar. Aksionerët të cilët janë persona juridikë duhet të marrin pjesë në Mbledhjet e Asamblesë së Aksionerëve dhe të ushtrojnë të drejtat për të votuar nëpërmjet një përfaqësuesi të autorizuar me prokurë. Një autorizim i tillë duhet t'i paraqitet me shkrim Kryetarit të Këshillit Drejtues përpara Mbledhjes së Asamblesë së Aksionerëve. Drejtori i Përgjithshëm, Zëvendës Drejtori i Përgjithshëm ose punonjës të tjerë të Bankës nuk janë të lejuar të përfaqësojnë aksionerët në Mbledhjen e Asamblesë së Aksionerëve.

(2) Nëse një aksioner nuk ka mundësi të marrë pjesë në Mbledhjet e Asamblese së Aksionereve ai mund të autorizojë me prokurë një aksioner tjetër ose të tretë për të ushtruar të drejtat e tij/saj të votes. Kryetari i Këshillit Drejtues duhet të njoftohet për delegimin e të drejtave të votes përpara Mbledhjes së Asamblese së Aksionereve. Të drejtat e votes nuk mund t'u delegohen Drejtorit të Përgjithshëm, Zëvendës Drejtorit të Përgjithshëm ose punonjësve të tjerë të Bankës.

(3) Gjatë Mbledhjeve të Asamblesë së Aksionerëve, anëtarët e saj mund të bëjnë të njohura pikëpamjet e tyre gojarisht ose me shkrim. Në raste të vecanta, Asambleja e Aksionerëve mund të marrë vendim nëpërmjet votive të paraqitura me postë ose me fax.

(4) Kur është e nevojshme që një vendim të merret me postë ose me fax, Kryetari i Këshillit Drejtues do të njoftojë aksionerët mbi veprimin që duhet marrë dhe do të vendosë, paraprakisht, afatin përfundimtar për dorëzimin e votave, i cili nuk duhet të jetë më shumë se 30 ditë. Miratimi me shkrim, për veprimet për t'u ndërmarrë, duhet të jepet nga aksionerët që kanë jo më pak se minimumin e votave të nevojshme për të autorizuar një veprim të tillë në një mbledhje ku të gjitha aksionet janë të pranishme dhe votuara. Aksionerët do të njoftohen menjëherë mbi marrjen e vendimit.

Neni 16: Kryesimi i Mbledhjeve të Asamblese së Aksionereve dhe Procesverbali i Mbledhjeve

1) Mbledhjet e Asamblesë së Aksionerëve kryesohen nga Kryetari i Këshillit Drejtues ose në mungesë të tij/saj nga Zëvendësuesi i tij/saj, ose në mungesë të të dyve nga një anëtar tjetër i Këshillit Drejtues i përcaktuar nga Kryetari dhe kur ky anëtar nuk është përcaktuar nga Kryetari, nga një anëtar i Këshillit Drejtues i caktuar nga anëtarët e Këshillit Drejtues të cilët janë të pranishëm në Mbledhjen në fjalë. Nëse asnjë anëtar i tillë nuk është i pranishëm,

Keshillit Drejtues mund t'ja delegojne mandatin e tyre per mbledhje individuale te Keshillit Drejtues personave te tjere (me perjashtim te Drejtorit të Përgjithshëm, Zëvendës Drejtorit te Pergjithshëm ose anetareve te tjere te stafit te Bankes) me ane te nje prokure me shkrim, e cila duhet te dorezohet ne Banke perpara mbledhjes ne fjale. Anetaret e Keshillit Drejtues, sidoqofte, mbajne pergjegjesi per vendimet e personave te cileve ata u kane deleguar mandatin e tyre.

Neni 20: Kryesimi i Keshillit Drejtues

Keshilli Drejtues do te zgjidhe mes anetareve te tij nje kryetar dhe nje ose disa zevendesa per kohezgjatjen e mandatit te tyre. Zgjedhja vezhgohet nga anetari me i vjeter i Keshillit Drejtues. Ne mungese te Kryetarit te Keshillit Drejtues detyrat e tij/saj duhet te permbushen nga zevendesi/zevendesat e tij/saj .

Neni 21: Zgjatja e Mandatit, Doreheqja dhe Shkarkimi nga Detyra

- (1) Anetaret e Keshillit Drejtues zgjidhen per nje periudhe prej dy vjetesh dhe mund te rizgjidhen. Megjithate, mandati i tyre nuk mbaron deri sa te mos jene zgjedhur pasardhesit e tyre. Anetaresia e Keshillit Drejtues mbaron perpara afatit ne qofte se:
 - a. nje anetar i Keshillit Drejtues jep doreheqjen nga mandati i tij/saj duke i paraqitur ne lidhje me kete fakt nje deklarate Kryetarit te Keshillit Drejtues ose tek nje prej zevendesve te tij/saj, me afat lajmërimi një mujor, e cila mund te hidhet poshte nga Asambleja e Aksionereve;
 - b. nje anetar i Keshillit Drejtues shkarkohet nga detyra ne perputhje me Nenin 18 (2);
 - c. nje anetar i Keshillit Drejtues shkarkohet nga detyra me vendim te Asamblese se Aksionereve; ose
 - d. nje anetar i Keshillit Drejtues shkarkohet nga detyra nga autoritetet shtetërore ne perputhje me legjislacionin bankar shqiptar.

(2) Ne rastet e pershkruara ne paragrafin (1) a) - d) ose ne qofte se nje anetar i Keshillit Drejtues vdes, thirret menjehere Mbledhja e Zakonshme e Asamblese se Aksionereve per te zgjedhur nje pasardhes. Pasardhesi mund të zgjidhet me vendim me shkrim te firmosur rregullisht nga secili aksioner.

Neni 22: Detyrat dhe përgjegjësitet e Keshillit Drejtues

Detyrat specifike dhe përgjegjësitë e Keshillit Drejtues janë si më poshtë vijon

- a. të përcaktojë politikat e Bankës;
- b. te aprovojë strukturën organizative të Bankës dhe politikat kryesore operationale, me perjashtim të rastit kur këto janë aprovuar shprehimisht nga Asambleja e Aksionerëve;
- c. te caktojë dhe, nese eshte e nevojshme, te zevendesojë anëtarët e Drejtorisë, te jape udhezime dhe instruksione per aktivitetet e Drejtorit të Përgjithshëm, Zëvendës Drejtorëve të Përgjithshëm , dhe te përcaktojë kushtet per kontratat e tyre te punes;

- d. te miratoje planin vjetor te biznesit te hartuar nga Drejtori i Përgjithshëm dhe te mbikqyre zbatimin e tij, duke perfshire ketu kriteret per te përcaktuar borxhet e keqija, si dhe per te krijuar rezervat per borxhe te keqija;
- e. te diskutoje dhe te miratoje raporte mbi veprimtarine e Bankes gjate vitit financiar, si dhe t'i paraqesë Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve pasqyrat financiare vjetore dhe raportet vjetore;
- f. te paraqese te gjitha raportet e eksperteve kontabel te jashtem ne Mbledhjet e Asamblese se Pergjithshme te Aksionereve;
- g. te pergatise propozime per ndryshime te Statutit per t'u aprovuar ne Mbledhjet e Asamblese se Jashtezakonshme të Aksionereve
- h. te pergatise sugjerime për Asamblene e Pergjithshme te Aksionereve dhe, nepermjet kryetarit te tij, te thërrase Mbledhje te Asamblese së Zakonshme dhe te Jashtezakonshme te Aksionereve;
- i. te vendose rreth krijimin, transferimit, hapjes dhe mbylljes se degeve dhe zyrave perfaqesuese.

Neni 23: Mbledhjet e Keshillit Drejtues dhe Vendimet

- (1) Mbledhjet e Keshillit Drejtues duhet te zhvillohen te pakten kater here ne vit (nje per cdo tre muaj). Ftesat per mbledhjet e Keshillit Drejtues, ku te percaktohet rendi i dites, data, ora dhe vendi i mbledhjeve, duhet te dergohen me fax ose poste te rregjistruar te pakten 15 (pesembedhete) dite perpara mbledhjes se propozuar. Kryetari i Keshillit Drejtues eshte pergjegjes per shperndarjen e ftesave te tilla në kohen e duhur tek anetaret e Keshillit Drejtues. Në mungese te tij/saj ose me porosi te tij, Drejtori i Përgjithshëm duhet të shpërndaje ne kohen e duhur ftesat, ne emer te Kryetarit te Keshillit Drejtues.
- (2) Mbledhjet te paplanifikuara te Keshillit Drejtues mund te thirren ne cdo kohe me shkrim nga Kryetari i Keshillit Drejtues ose me vendim te Asamblese se Aksionereve, ose me kerkese me shkrim te te pakten dy anetareve te Keshillit Drejtues.
- (3) Si rregull, mbledhjet e Keshillit Drejtues zhvillohen ne seline e Bankes. Me sugjerim te Kryetarit te Keshillit Drejtues, ato mund te behen ne një vend tjetër, perfshire ketu dhe vendet jashte territorit te Republikes se Shqiperise.
- (4) Keshilli Drejtues konsiderohet se ploteson kuorumin kur te gjithë anetaret jane te ftuar dhe kater te pestat e anetareve jane te pranishem. Anetaret e Keshillit Drejtues mund te marrin pjese ne Mbledhje permes telefonit ose video-konference, ne raste te vecanta. Vendimet merren me shumice te thjeshte votash te anetareve te pranishem.
- (5) Vendimet e Keshillit Drejtues mund të merren me anë të postës, faxit, telefonit ose video-konferencës, duke u siguruar që asnjë anëtar i Keshillit Drejtues të mos ketë vërejtje për miratimin e një procedure të tillë.
- (6) Kur është e nevojshme që një vendim të merret me anë të postës ose faxit, procedura që do të ndiqet është për analogji si në nenin 15 pika (4)
- (7) Pas Mbledhjes së Asamblese së Aksionereve ne te cilen te gjithë anetaret e Keshillit Drejtues jane zgjedhur ose rizgjedhur rregullisht, nje Mbledhje e Keshillit Drejtues duhet te zhvillohet pa ndjekur procedurat e mësipërme.
- (8) Keshilli Drejtues mund te percaktoje rregullat e tij te brendshme te funksionimit.

Neni 24: Pjesëmarrja e personave të tjerë dhe procesverbalit i Mbledhjes së Keshillit Drejtues

- (1) Kryetari i Keshillit Drejtues mund të ftojë Drejtorin e Përgjithshëm, Zëvendës Drejtorët e Përgjithshëm ose persona të tjerë për të marrë pjesë në Mbledhjet e Keshillit Drejtues.
- (2) Materiali i diskutimeve në mbledhjen e Keshillit Drejtues hidhet në procesverbalit i cili firmoset nga Kryetari i Keshillit Drejtues. Përgjegjës për mbajtjen e procesverbalit është Kryetari i Keshillit. Ai/ajo mund, megjithatë të caktojë një person tjetër përgjegjës për mbajtjen e procesverbalit.

Neni 25: Pagesa e Anëtarëve të Keshillit Drejtues

Anëtarët e Keshillit Drejtues nuk do të paguhet për kryerjen e detyrave të tyre, por do të marrin një dietë të pershtatshme për shpenzimet. Sasia e dietes do të përcaktohet here pas here nga Asambleja e Aksionereve.

Neni 26: Kufizimet

Anëtarët e Keshillit Drejtues dhe familjet e tyre nuk lejohen të marrin kredi ose garanci nga Banka. Ky kufizim gjithashtu aplikohet për firmat ku anëtarët e Keshillit Drejtues kanë pjesëmarrje.

V. Komiteti i Kontrollit

Neni 27: Statusi dhe Anëtarësia

- (1) Banka vezhgohet nga një Komitet Kontrolli, anëtarët e të cilit të zgjidhen nga Asambleja e Aksionereve. Keshilli i Eksperteve Kontabel nuk do të varet ose të influencohet në kryerjen e detyrave të tij nga Drejtori i Përgjithshëm.

Komiteti i Kontrollit raporton para Keshillit Drejtues dhe Asamblese së Aksionereve.

- (2) Numri i anëtarëve të Komitetit të Kontrollit duhet të jete të pakten 3.

Neni 28: Kushtet për Zgjedhje dhe Perfaqesimi

Drejtori i Përgjithshëm, Zëvendës Drejtorët e Përgjithshëm si dhe punonjësit e tjerë të Bankës nuk mund të jenë anëtarë të Komitetit të Kontrollit. Anëtarët e Komitetit të Kontrollit duhet të plotesojnë kriterin që duhet të përmbushin anëtarët e Keshillave të Eksperteve Kontabel në përputhje me legjislacionin bankar shqiptar. Anëtarët e rinj të Komitetit të Kontrollit duhet të miratohen nga Banka e Shqipërisë. Anëtarët e rinj të Komitetit të Kontrollit mund t'ua delegojnë mandatin e tyre për mbledhje individuale të Komitetit të Kontrollit personave të tjerë (përveç Drejtorit të Përgjithshëm, Zëvendës Drejtorit të Përgjithshëm ose punonjësve të tjerë të Bankës) me anë të një prokure të shkruar, e cila i dorëzohet Bankës përpara fillimit të mbledhjes në fjalë. Anëtarët e Komitetit të Kontrollit marrin përgjegjësinë për vendimet e personave të cilëve ata u delegojnë mandatin e tyre.

Neni 29: Kryesimi i Komitetit të Kontrollit

Komiteti i Kontrollit duhet të zgjedhë ndërmjet anetareve të tij Kryetarin dhe një ose disa zëvendesa për kohezgjatjen e mandatit të tyre. Zgjedhja mbikeqyret nga anetari më i vjetër i Komitetit të Kontrollit. Në mungesë të Kryetarit të Komitetit të Kontrollit, detyrat e tij/saj kryhen nga zëvendesat e tij/saj.

Neni 30: Zgjatja e Mandatit, Doreheqja dhe Shkarkimi nga Detyra

Anetarët e Komitetit të Kontrollit zgjidhen për një periudhë prej dy vjetesh dhe mund të rizgjidhen. Megjithatë, mandati i tyre nuk mbaron derisa të mos jenë zgjedhur pasardhësit e tyre. Anetësia e Keshillit Drejtues mbaron përpara afatit në qoftë se:

- a. një anetar i Keshillit të Eksperteve Kontabel jep doreheqjen nga mandati i tij/saj duke dorëzuar një deklaratë për këtë gjë tek Kryetari i Keshillit Drejtues ose tek një nga zëvendësuesit e tij/saj, me afat lajmërimi njëmuajor, e cila mund të hidhet poshtë nga Asambleja e Aksionereve;
- b. një anetar i Komitetit të Kontrollit shkarkohet nga detyra me vendim të Asamblese së Aksionereve; ose
- c. një anetar i Komitetit të Kontrollit shkarkohet nga detyra nga autoritetet shtetërore në përputhje me legjislacionin bankar shqiptar.

(2) Në rastet e përshkruara në paragrafin (1) a) - c) ose në qoftë se një anetar i Komitetit të Kontrollit vdes, për këtë qëllim duhet të mbledhjet një Mbledhje e Asamblese së Zakonshme të Aksionereve në mënyrë që të zgjedhë një pasardhës. Pasardhësi mund të zgjidhet me vendim me shkrim të firmosur nga secili aksioner.

Neni 31: Të drejtat, Detyrat dhe Përgjegjësitë e Komitetit të Kontrollit

(1) Detyrat specifike dhe përgjegjësitë e Komitetit të Kontrollit janë si më poshtë:

- a. të mbikeqyre dhe të vezhgojë procedurat e kontabilitetit dhe kontrollit të brendshëm për t'u siguruar që janë kryer në mënyrë të duhur, të mbikeqyre përputhshmërinë e kontabilitetit dhe procedurave të kontrollit të brendshëm me legjislacionin bankar shqiptar, dhe të auditojë llogaritë e Bankës dhe regjistrimet;
- b. të mbikeqyre zbatimin e vendimeve të Keshillit Drejtues;
- c. të paraqesë opinionet për çdo çështje të parashtruar nga Keshilli Drejtues ose Asambleja e Aksionereve; dhe
- d. të mbikeqyre që aktivitetet e Bankës kryhen në përputhje me ligjet e Republikës së Shqipërisë, legjislacionin bankar shqiptar dhe këtë Statut.
- e. Të zgjedhë dhe t'i paraqesë për miratim Asamblesë së Aksionerëve ekspertin kontabël të autorizuar për vitin financiar ushtrimor.
- f. T'i paraqesë Asamblesë së Aksionerëve vlerësimin – kur një vlerësim i tillë kërkohet nga Banka e Shqipërisë – e raporteve të ekspertit kontabël të autorizuar.

(2) Me kërkesë të tij, Komiteti i Kontrollit mund të ndihmohet nga ekspertë të jashtëm.

- (3) Per te siguruar informacionin e nevojshem në kryerjen e funksioneve te kontrollit, anetaret e Komitetit të Kontrollit mund te shohin personalisht cdo dokument te Bankes. Staf i Bankes eshte i detyruar te ndihmojë Komitetin e Kontrollit ne kryerjen e detyrave te tij.
- (4) Auditorët e Brendshem te Bankes duhet t'i raportojne rregullisht Komitetit të Kontrollit. Komiteti i Kontrollit mund t'u kerkoje Auditorëve të Brëndshëm të Bankes te bejne kontrole te vecanta, si dhe te pergatisin raporte per ceshtje te vecanta.

Neni 32: Mbledhjet e Komitetit të Kontrollit dhe Vendimet

- (1) Mbledhjet e Komitetit të Kontrollit duhet te thirren te pakten kater here ne vit (nje per cdo tre muaj). Ftesat per mbledhjet e Komitetit Ekzaminues, ku paraqitet rendi i dites, data, ora, vendi i mbledhjeve, duhen derguar me fax ose poste te regjistruar te pakten 7 (shtate) dite perpara mbledhjes se propozuar. Kryetari i Komitetit të Kontrollit eshte pergjegjes per shperndarjen e ftesave ne kohen e duhur tek anetaret e Komitetit të Kontrollit. Ne mungese te tij/saj ose me propozim nga ai/ajo, Drejtori i Përgjithshëm (në mungesë të tij Zëvendës Drejtori i Përgjithshëm) duhet te shperndaje ne kohen e duhur ftesat, ne emer te Kryetarit te Komitetit të Kontrollit.
- (2) Mbledhje te paplanifikuara te Komitetit të Kontrollit mund te thirren me shkrim ne cdo kohe nga Kryetari i Komitetit të Kontrollit ose me kerkese te Kryetarit te Keshillit Drejtues, ose me vendim te Asamblese se Aksionereve.
- (3) Si rregull, mbledhjet e Komitetit të Kontrollit zhvillohen ne seline e Bankes.
- (4) Komiteti i Kontrollit konsiderohet se ploteson kuorumin kur te gjithë anetaret jane te ftuar dhe dy te tretat e anetareve jane te pranishem. Anetaret e Komitetit të Kontrollit ne raste te vecanta mund te marrin pjese ne Mbledhje permes telefonit ose video-konferences. Vendimet merren me shumice te thjeshte votash te anetareve te pranishem.
- (5) Vendimet e Komitetit të Kontrollit merren ndermjet mbledhjeve me anë të postës ose faksit. Procedura që do të aplikohet kur vendimet merren me anë të postës, faksit, telefon- ose video-konferencës vendoset nga Kryetari i Komitetit të Kontrollit (perfshire ketu marrjen e vendimeve me ane te postes, faksit, telefonit ose video-konferences) me kusht qe asnje anetar i Komitetit të Kontrollit te mos kundershtojte per adoptimin e nje procedure te tillë.
- (6) Komiteti i Kontrollit mund te caktojte rregullat e tij te brendshme të procedures.

Neni 33: Pjesëmarrja e personave te tjere dhe mbajtja e procesverbalit te Mbledhjes se Komitetit të Kontrollit

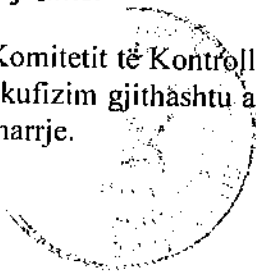
- (1) Kryetari i Komitetit të Kontrollit mund te ftojte persona te tjere per te marre pjese ne Mbledhjet e Komitetit të Kontrollit.
- (2) Gjate Mbledhjeve te Komitetit të Kontrollit mbahet procesverbal i cili firmoset nga Kryetari i Komitetit të Kontrollit. Kryetari i Komitetit të Kontrollit eshte pergjegjes per mbajtjen e procesverbalit. Ai/ajo mund te caktojte nje person i cili te jete pergjegjes per mbajtjen e procesverbalit.

Neni 34: Shpërblimi i Anetareve te Komitetit të Kontrollit

Anetaret e Komitetit të Kontrollit nuk duhet të paguhet për kryerjen e detyrave të tyre, por të marrin një dietë të pershtatshme për shpenzimet. Shuma e dietes duhet të përcaktohet here pas here nga Asambleja e Aksionereve.

Neni 35: Kufizimet

Anetare e Komitetit të Kontrollit dhe familjet e tyre nuk mund të marrin kredi ose garanci nga Banka. Ky kufizim gjithashtu aplikohet për firmat në të cilat anetaret e Komitetit të Kontrollit kanë pjesëmarrje.



VI. Drejtimi i Bankes

Neni 36: Drejtorët ekzekutivë

- (1) Për të organizuar veprimet e biznesit të Bankës dhe për të kryer veprimet e përditshme dhe gjithë aktivitetet e Bankës brenda kuadrit të politikës së biznesit të përcaktuar nga ky Statut, Këshilli Drejtues emëron një Drejtor të Përgjithshëm dhe një ose më shumë Zëvendës Drejtorë të Përgjithshëm (drejtorë ekzekutivë). Në mungesë ose në pamundësi për të vepruar si Drejtor i Përgjithshëm, Zëvendës Drejtorët e Përgjithshëm do të kryejnë detyrat dhe marrin përsipër përgjegjësitë e Drejtorit të Përgjithshëm.
- (2) Drejtorët ekzekutivë emërohen dhe shkarkohen nga posti me vendim të Këshillit Drejtues dhe emërohen për një periudhë prej 2 vjetësh. Ata mund të riemërohen dhe mbikëqyren nga Këshilli Drejtues.
- (3) Drejtori i Përgjithshëm dhe Zëvendës Drejtorët e Përgjithshëm do të kryejnë detyrat e tyre në interesin më të mirë të aksionereve të Bankës dhe në përputhje me ligjet e Republikës së Shqipërisë, legjislacionin bankar shqiptar dhe këtë Statut, si dhe nga vendimet e tjera të Asamblese së Aksionereve dhe të Këshillit Drejtues.
- (4) Një person mund të emërohet si Drejtor i Përgjithshëm, Zëvendës Drejtor (nëse ka) vetëm nëse ai/ajo i plotëson kërkesat e aplikueshme të vendosura sipas legjislacionit bankar shqiptar. Drejtori i Përgjithshëm i ri, Zëvendës Drejtorët e rinj duhet të miratohen nga Banka e Shqipërisë.
- (5) Drejtori i Përgjithshëm mund t'ia delegojë detyrat dhe të drejtat e tij anëtarëve të stafit të Bankës. Sidoqoftë, ai është përgjegjës për vendimet e tyre.

Neni 37: Perfaqësimi i Bankes dhe delegimi i kompetencave

- (1) Banka do të perfaqësohet tek të tretet nga dy drejtorë ekzekutivë, përjashtuar rastin kur ligjet e Republikës së Shqipërisë, legjislacioni Bankar Shqiptar ose ky Statut ia japin shprehimisht këtë të drejtë Këshillit Drejtues. Kompetencat e Drejtorit të Përgjithshëm mund të ndryshohen ose të kufizohen me vendim të Asamblese së Aksionereve.
- (2) Banka duhet të përgatise një listë personash të Bankes të autorizuar për të nënshkruar, e cila duhet të mbaje datën e hyrjes në fuqi, emrin, pozitën dhe një kopje të firmes për çdo person të autorizuar, për të firmosur në emër të Bankes dhe një specifikim të

kompetences te cdo personi per te nenshkruar. Lista e personave te autorizuar per te nenshkruar duhet te firmoset nga Drejtori i Përgjithshëm. Banka duhet te paraqese një liste të tillë te treteve me kerkese te tyre.

Neni 38: Doreheqja dhe shkarkimi nga detyra e Drejtorit të Përgjithshëm (Zëvendës Drejtorit)

(1) Mandati i Drejtorit të Përgjithshëm, Zëvendës Drejtorit mbaron perpara afatit ne qofte se:

- a. Drejtori i Përgjithshëm, Zëvendës Drejtorit heq dore nga mandati i tij/saj me dorezimin e nje deklarate tek Kryetari i Keshillit Drejtues ose te nje nga zevendesat e tij/saj, nje muaj ne avance, e cila mund te hidhet poshte nga Keshilli Drejtues;
- b. Drejtori i Përgjithshëm, Zëvendës Drejtorit shkarkohet nga detyra me vendim te Keshillit Drejtues; ose
- c. Drejtori i Përgjithshëm, Zëvendës Drejtorit shkarkohet nga detyra nga autoritetet shtetërore ne perputhje me legjislacionin bankar shqiptar.

(2) Ne rastet e pershkruara ne paragrafin (1) a)-c) ose nese Drejtori i Përgjithshëm, Zëvendës Drejtorit vdes, per kete duhet te behet nje mbledhje e Bordit Drejtues ne menyre qe te zgjedhe nje pasardhes. Pasardhesi mund te zgjidhet me vendim te shkruar e firmosur per kete nga cdo aksioner.

(3) Kur Drejtori i Përgjithshëm dhe Zëvendës Drejtorët janë shkarkuar nga detyra ose janë në pamundësi te perfaqesoje Banken, Kryetari i Keshillit Drejtues duhet te marre persiper te drejtat dhe detyrat e Drejtorit të Përgjithshëm derisa te zgjidhet nje pasardhes nga Keshilli Drejtues.

Neni 39: Kufizimet

Drejtori i Përgjithshëm, Zëvendës Drejtorit dhe familjet e tyre nuk mund te marrin kredi ose garanci nga Banka. Ky kufizim gjithashtu aplikohet per firmat ne te cilat Drejtori i Përgjithshëm, Zëvendës Drejtorit kanë pjesëmarrje.

VII. Auditimi i Brendshem

Neni 40 : Statusi dhe Detyrat

(1) Banka duhet te kete nje Departament të Auditimit të Brendshëm i cili te jete pergjegjes per kryerjen e funksioneve te auditimit të brendshëm. Komiteti i Kontrollit eshte pergjegjes per zgjedhjen dhe punesimin e personelit të Departamentit të Auditimit të Brendshëm. Drejtori i Përgjithshëm do të paraqesë kandidatë të mundshëm nëse kjo kërkohet për të siguruar kryerjen ne menyren e duhur të funksioneve te ekspertimit kontabel te brendshem. Keshilli Drejtues duhet te informohet nga Komiteti i Kontrollit rreth emerimit te Drejtorit të Departamentit të Auditimit të Brendshëm dhe ka te drejte ta hedhe poshte kete emerim. Përfundimi i kontrates se punes së Drejtorit të

Departamenti të Auditimit të Brendshëm nga Komiteti i Kontrollit duhet te miratohet nga Keshilli Drejtues.

- (2) Departamenti i Auditimit të Brendshëm duhet te mbeshtetet ne kryerjen e detyrave te tij/saj nga stafi i Bankes dhe nga Drejtori i Përgjithshëm i Bankës.
- (3) Departamenti i Auditimit të Brendshëm eshte pergjegjes per pergatitjen e nje plani auditimi të brendshëm, ku te paraqitet se si Departamenti i Auditimit të Brendshëm do te realizoje mbikeqyrjen në perputhje me ligjet e Republikes se Shqiperise, legjislacionin bankar shqiptar, kete Statut, si dhe me vendimet e Asamblese se Aksionereve, Keshillit Drejtues dhe Drejtorit të Përgjithshëm, si dhe nje raport vjetor auditimi mbi aktivitetet e auditimit te kryera gjate vitit ne fjale (perfshire ketu vlerësimet). Te dy raportet duhet t'i paraqiten Drejtorit të Përgjithshëm, Komitetit të Kontrollit dhe Keshillit Drejtues.
- (4) Departamenti i Auditimit të Brendshëm eshte pergjegjes per kryerjen e kontroleve specifike me kerkese të Drejtorit të Përgjithshëm, Komitetit të Kontrollit dhe te Keshillit Drejtues.
- (5) Për aktivitetet e tij/saj të përditshme Departamenti i Auditimit të Brendshëm duhet t'i raportojë Drejtorit të Përgjithshëm. Gjithashtu, ai/ajo duhet t'i raportojë rregullisht Komitetit të Kontrollit.

Neni 41: Procedurat në Raste Parregullish

(1) Ne qofte se gjenden parregullsi, Auditimi i Brendshëm duhet te pergatise nje raport qe i dorezohet Drejtorit të Përgjithshëm dhe personit (ose personave) pergjegjes per parregullsite. Ketij person (ose personave) duhet t'i jepet nje jave kohe per te raportuar me shkrim per parregullsite e gjetura si dhe per te paraqitur masat se si ai ajo synon të marre per te rregulluar gjendjen dhe/ose të menjanoje parregullsi të tilla në të ardhmen.

(2) Ne qofte se Auditimi i Brendshem zbulon raste te korrupsionit ose ka prova te forta per nje rast te tille, ai/ajo duhet menjëhere te informoje Drejtorin e Përgjithshëm.

(3) Eksperti Kontabel i Brendshem duhet te raportoje direkt ne Komitetin e Kontrollit dhe ne Keshillin Drejtues nese ai/ajo eshte i mendimit qe Drejtori i Përgjithshëm ka deshtuar ne marrjen e masave te duhura lidhur me ceshtjet e ngritura prej tij/saj, dhe nëse nje deshtim i tille mund te kete nje efekt te mprehte negativ per Banken.

(4) Nese Auditimi i Brendshëm ka zbuluar nje rast te korrupsionit ose ka prova te forta per nje rast te tille ku mund te jete perfshire Drejtori i Përgjithshëm ose Zëvendës Drejtorët e Përgjithshëm, ai/ajo duhet menjehere te informoje Kryetarin e Komitetit të Kontrollit si dhe Kryetarin e Keshillit Drejtues.

VIII. Raportimi

Neni 42: Raportimi

(1) Keshilli Drejtues gezon te drejten për t'u pajisur nga Drejtori i Përgjithshëm me informacionin e mëposhtem:

- Pasqyrat financiare gjysem-vjetore te pa audituara nga ekspertët kontabël të jashtëm, të përgatitura sipas Standarteve Ndërkombëtare të Kontabilitetit (IAS), përfshirë bilancin dhe pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve, si edhe informacion mbi transaksionet financiare me shoqëritë e lidhura. Këto pasqyra te dorëzohen brenda 2 muajve nga fundi i periudhës të cilës ato i referohen.

- Pasqyrat financiare vjetore të miratuara dhe të përgatitura nga eksperte kontabel me reputacion ndërkombëtar sipas standarteve të IAS. Raporte të tilla duhet të shpërndahen sa të përgatiten, por në çdo rast brenda 120 ditësh nga fundi i periudhës së cilës i referohen.

- Raporte mujore që mbulojnë aspektet e mëposhtme të portofolit të kredive, brenda 10 diteve pas përfundimit të secilës periudhe:

- Numri dhe vëllimi i kredive të dhena (të dhëna mujore dhe të agreguara),
- Numri dhe vëllimi i kredive të disbursuara
- Analiza e kredive në vonesë në portofol sipas numrit dhe vëllimit, përfshirë këtu përqindjen e kredive në vonesë dhe profilizimin sipas ditëve në vonesë.

Keto raporte duhet të sigurohen për Bankën në tërësi si dhe për degët vec e vec.

- Njoftimi i zhvillimeve ose situatave të cilat mund të kenë efekt negativ në punët ose veprimtarinë e Bankës

- Njoftimi i ndonjë ndryshimi negativ në kërkesat ligjore mbi rezervat, likuiditetin, mjaftueshmërinë e kapitalit, dhe kërkesat e thesarit të Republikës së Shqipërisë.

- Njoftimi mbi të gjitha porositë apo vërejtjet që Banka ka marrë nga Banka e Shqipërisë, autoritetet tatimore, gjykatat, ose autoritete të tjera shtetërore, apo mbi çfarëdo mase të dhënë nga keto autoritete lidhur me Bankën.

(2) Drejtori i Përgjithshëm është përgjegjës që informacioni të dorëzohet në kohë, rregullisht, si dhe që të jetë i saktë dhe i plotë.

IX. Klauzola Përfundimtare

Neni 43: Likuidimi i Bankes

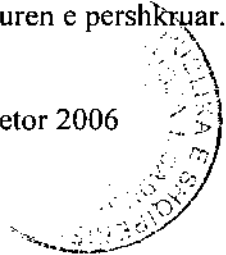
Mbledhja e Asamblese së Jashtëzakonshme të Aksionereve mund të vendosë likuidimin e Bankes. Procesi i likuidimit duhet të bëhet në përputhje me ligjet e aplikueshme të Republikës së Shqipërisë dhe legjislacionin bankar shqiptar.

Neni 44: Ligjet e zbatueshme

(1) Për çdo aspekt që nuk mbulohet nga ky Statut, zbatohen ligjet e Republikës së Shqipërisë dhe legjislacionit bankar shqiptar.

Personi qe kryeson Mbledhjen e Asamblese se Jashtezakonshme të Aksionereve qe miratoi kete Statut, duhet te konfirmoje me firmen e tij/saj qe ky Statut eshte miratuar rregullisht ne perputhje me proceduren e pershkruar.

Nenshkruar me 31 Tetor 2006



Drejtues i mbledhjes se Asamblese se Aksionereve

Sekretar I mbledhjes se Asamblese
se Aksionereve

Përkthues: Lila Shkëlsh
Kualitë

REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE, TIRANE
Nr. 8677 REP.

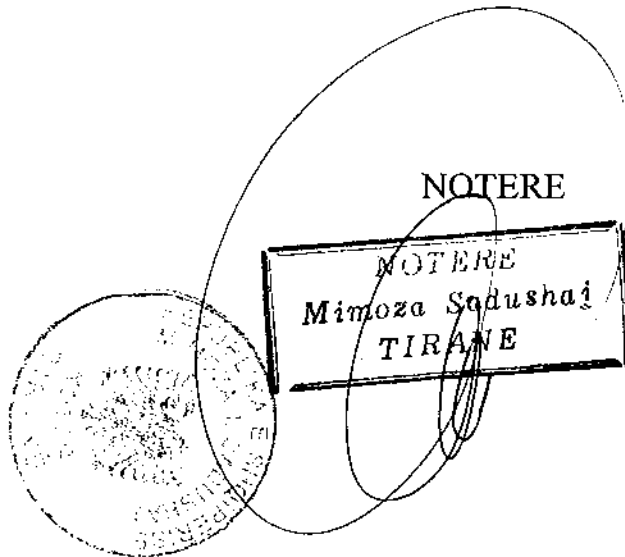


VERTETIM

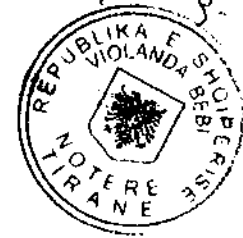


Vertetohet firma e perkthyeses Rita Strakosha, banuese ne Tirane, e njohur personalisht prej meje, e cila deklaron se ka perkthyer statutin e aprovuar ne asamblene e aksionereve te bankes ProCredit te dates 31 Tetor 2006 njelloj me origjinalin bashkangjitur nga anglishtja ne shqip.

Tirane, me 26 12/2006



20797/2
7339



K E R K E S E

- KERKUESI:** Shoqeria "FEFAD BANK" Sh.A., regjistruar ne Regjistrin Tregtar me Vendimin Nr. 20797, date 11.02.1999, perfaqesuar nga Drejtori i Pergjithshem i Drejtimit Ekzekutiv Ralf Niepel dhe Zv./Drejtoresh Luis Schunk dhe Anila Denaj.
- OBJEKTI:** Depozitimi i Vendimit te Keshillit Drejtues, date 23.07.1999, per emerimin e anetareve te Drejtimit Ekzekutiv.
- Baza ligjore:** Dispozitat e ligjit 7667, date 28.01.1993.

GJYKATES SE RRETHIT TIRANE

Z.Kryetar,

Shoqeria "FEFAD BANK" Sh.A. eshte themeluar dhe regjistruar ne Regjistrin Tregtar me Vendimin Nr. 20797, date 11.02.1999 te Gjykates se Rrethit Tirane.

Keshilli Drejtues i shoqerise i perbere nga Dr. Manfred Schüler, Znj.Albina Karamitro, Znj.Milbana Tole, Z.Jürgen Trede dhe Z.Arnim Kraemer vendos te emeruje si anetare te Drejtimit Ekzekutiv duke filluar nga data 01.11.1999, personat e meposhtem:

1. Drejtor i Pergjithshem - Z.Ralf Niepel, shtetas gjerman, lindur me 17.12.1955 ne Vegesack J Bremen, Gjermani;
2. Zv./Drejtor - Z.Luis Schunk, shtetas gjerman, lindur me 29.06.1971 ne Bochum, Gjermani;
3. Zv./Drejtoresh - Znj.Anila Denaj, shtetase shqiptare, lindur me 18.09.1973 ne Tirane, Shqiperi.

Ne mbeshtetje te dispozitave te ligjit 7667, date 28.01.1993, kerkojme pranimin e kesaj kerkese dhe depozitimin ne aneksin e Regjistrit Tregtar te Vendimit te Keshillit Drejtues te "FEFAD BANK" Sh.A., date 23.07.1999.

Me ane te kesaj kerkese ne te njejten kohe deklarojme se mbajtesi i nje kopje origjinale te saj dhe dokumentave te tjera te nevojshme, ka fuqi te plote qe ne emer dhe per llogarine e FEFAD BANK te kryeje te gjitha procedurat e nevojshme per depozitimin ne Regjistrin Tregtar.

Tirane, me 03.11.1999.

Drejtori i Pergjithshem

(Ralf Niepel)

Ralf Niepel

Zv./Drejtoresh

(Luis Schunk)

LUIS SCHUNK

(Anila Denaj)

Be' depozitimi i vendimit te Keshillit Drejtues, date 23.07.1999, per emerimin e anetareve te Drejtimit Ekzekutiv.

Nr. 7339/2

9.11.1999

Anila Denaj

Këshilli Drejtues**Emërimi i Menaxherëve Ekzekutivë**

Mbi bazën e Nenit 26 dhe 28 dhe Statutit të FEFAD BANK, Këshilli Drejtues vendos që të emërojë si anëtarë të Menaxhimit Ekzekutiv duke filluar nga data 1 Nëntor,

Si Drejtor të Përgjithshëm (CEO):

Ralf Niepel

REPUBLIKA E SHQIPËRISË
DHOMA E NOTERËVE *Tirane*
Nr *628* Rep Dt *06.11.1999*
VERTETIM
Vërtetohet se fotokopja është a
njëjtë me origjinalin *Dokument*
u paraqit nga *V. Bebi*
Nr Pasap

Si Zevëndës:

Luis Schunk

NOTE RE
VIOLANDA BEBI

dhe

Ani'a Denaj

PULLE TAKSE



Dr. Manfred Schüler

Znj. Albina Karamitro

Znj. Milbana Tole

Z. Jürgen Trede

Z. Arnim Kraemer

Z. A. Xhoxhajt
27.9.1999



K E R K E S E

KERKUESI: Shoqëria "FEFAD BANK" SH.A, regjistruar ne Regjistrin Tregtar me vendimin Nr. 20797, date 11.02.1999, perfaqesuar nga Drejtori Arnim Kraemer.

OBJEKTI : Depozitimi i akteve në Regjistrin Tregtar. Baza ligjore dispozitat e ligjit 7667, date 25.1.1993.

PËRPARA: GJYKATES SE RRETHIT

20.09/1

TIRANE

1145

Z. Kryetar,

Me vendimin nr. 20797, datë 11.02.1999 të asaj gjykatë, FEFAD BANK është regjistruar si person juridik.

Në mbështetje të ligjit nr. 8365, datë 02.07.1998 "Për Bankat në Republikën e Shqipërisë", ligjit nr. 8269, datë 23.12.1997 "Për Bankën e Shqipërisë" dhe Vendimit Nr. 22, datë 03.03.1999 të Këshillit Mbikqyrës të saj, Banka e Shqipërisë ka paisur FEFAD BANK me licensen nr. 12, datë 15.03.1999 për të ushtruar veprimtari bankare në Republikën e Shqipërisë, me detyrimin që "FEFAD BANK Sh.A të plotësojë kapitalin minimal të kërkuar prej 700 milion lekë, në mënyrë të shkallëzuar me qëllim që brënda datës 30.09.1999 të arrijë në 500 milion lekë dhe brënda datës 31.03.2001 të arrijë në 700 milion lekë.

Në zbatim të këtij vendimi me datë 15.09.1999 në Bankën e Shqipërisë është bërë derdhja e shumës prej 150 milion lekë për shtesën e kapitalit të FEFAD BANK.

Meqënëse në nenin 6 të statutit të "FEFAD BANK" ShA, të depozituar në Regjistrin Tregtar pranë asaj gjykate, është shprehur se aksioneri vetëm i FEFAD BANK Fondacioni për Zhvillimin dhe Financimin e Ndermarrjeve ka paguar 350 milion lekë, kërkojmë të bëhet depozitimi në aneksin e Regjistrin Tregtar i vërtetimit të lëshuar nga Banka e Shqipërisë me shkresën nr. 22, datë 22.09.1999, për kryerjen e pagesës prej 150 milion lekë, për të pasqyruar plotësimin e kapitalit të shoqërisë FEFAD BANK sha sipas kushteve të vëna nga Banka e Shqipërisë.

Bashkëlidhur ju dërgojmë një kopje të vërtetimit të kryerjes së pagesës.

Tiranë, datë 24.09.1999

Drejtori i Përgjithshëm

Arnim KRAEMER

Ca aplikacionet me
5.10.1999
Arnim Kraemer
Arnim Kraemer



BANKA E SHQIPERISE
BANK OF ALBANIA



DEPARTAMENTI I MBIKEQYRJES

Sektori i Licencimit dhe Rregullimeve Bankare

Nr. 22



Tirane ²² shtator 1999

VERTETIM

Ne zbatim te Vendimit te Keshillit Mbikeqyres te Bankes se Shqiperise nr. 43 Date 31.03.1998, FEFAD-Bank ka derdhur shtesen e kapitalit te saj ne Banken e Shqiperise.

Me kete vertetim "Ju konfirmojme se shuma prej 150 milion leke eshte derdhur ne llogarine ne leke (depozite e marre si garanci per shtesen e kapitalit te FEFAD - BANK) prane Bankes se Shqiperise me date valute 15 shtator 1999.

E leshojme kete Vertetim per efekt rregjistrimi ne Gjykatën e Rrethit Tirane.

Miranda RAMAJ
DREJTORE E DEPARTAMENTIT



REPUBLICA E SHQIPERISE
DHOMEN E MARRIMIT
Nr. 4099 Dt 25.09.1999
VERTETIM
Varrat e marra nga banka është e
njete ne organatin Dokumenti,
u paraqit nga Al. Kola
Nr Pasap

NOTERE
VIOLANDA BEBI





BANKA E SHQIPERISE
BANK OF ALBANIA



Banka e Shqiperise
Departamenti i Mbikeqyrjes
Nr. 616

Tirane, me 11.03.1999

Lenda: Njoftim per miratimin e licences

Fefad-Bank Sh.a.

TIRANE

Me propozim te Departamentit te Mbikeqyrjes, Keshilli Mbikeqyres i Bankes se Shqiperise ne baze te nenit 3 pika 4 "c" dhe nenit 43 pika "e" te Ligjit nr 8269 date 23.12.1997 "Per Banken e Shqiperise" dhe nenit 10 pika 4 b te Ligjit nr 8365, date 2.07.1998 "Per bankat ne Republiken e Shqiperise", me vendim Nr. 22, date 03.03.1999, **v e n d o s i** te pajise me licence "Fefad Bank Sh.a.", per te ushtruar veprintari bankare ne Republiken e Shqiperise, ne perputhje me Ligjin nr 8365, date 2.07.1998 "Per bankat ne Republiken e Shqiperise".

Ne mbledhjen e mesiperme te Keshillit Mbikeqyres te Bankes se Shqiperise u vendos qe te plotesohen detyrimet ne afatet e meposhtme :

- a) "Fefad-Bank Sh.a." te plotesoje kapitalin minimal te kerkuar prej 700 milion leke, ne menyre te shkallezuar me qellim qe brenda 30.09.1999 te arrije ne 500 milione leke dhe brenda 31.03.2001 te arrije ne 700 milione leke.
- b) Asambleja e Aksionereve te "Fefad-Bank Sh.a." ne mbledhjen e pare te saj (brenda ketij viti) te beje ndryshimet e nevojshme ne emerimin e anetareve te organeve drejtuese te shoqerise. Konsiderohet e papajtueshme pjesemarrja ne Komitetin e Kontrollit e anetarit te Keshillit Drejtues dhe /ose e anetarit te Drejtorise se shoqerise.

Per plotesimin e kushteve te mesiperme te raportohet ne Banken e Shqiperise, Departamenti i Mbikeqyrjes.

REPUBLICA E SHQIPERISE
DHORTA E MBIQEQRJES
Nr. 4095
Vendim
Vendim i Keshillit Mbikeqyres i Departamenti
Vendim i Keshillit Mbikeqyres i Departamenti
Nr. P. 300



NOTE RE
VIOLANDA BEBI

Violanda



DREJTORE
Miranda

Date 31 October 2006

RESOLUTION OF THE ASSEMBLY OF THE SHAREHOLDERS

Today in the Extraordinary Assembly of the Shareholders meeting of ProCredit Bank sh.a Albania, held in Tirana, Albania, the undersigned members of the Assembly of the Shareholders, based on the powers conferred to them by the statute of ProCredit Banks sh.a agreed on the following:

- 1- A new By-laws of the Bank is approved. The new By-laws is attached.
- 2- The resignation of Mrs. Doris Koehn, as member and Chairperson of the Board of Directors is accepted.
- 3- Mr. Roland Siller is elected as new member of Board of Directors.

This resolution becomes effective with immediate effect.

Members of Assembly of Shareholders:

For ProCredit Holding AG

Name: ZEITINGER

Signature: [Handwritten Signature]

For Commerzbank AG:

Name: von Leesen

Signature: [Handwritten Signature]

Chairperson of the meeting

Name: ZEITINGER

Signature: [Handwritten Signature]

For FEFAD Foundation

Name: CARSTEN WILIAM

Signature: [Handwritten Signature]

For International Finance Corporation

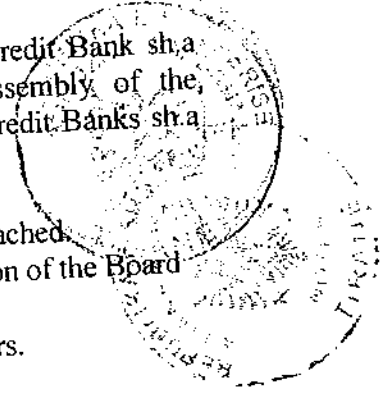
Name: _____

Signature: _____

Keeper of the Minutes

Name: [Handwritten Name]

Signature: [Handwritten Signature]



PULLE TAKSE



REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE TIRANE
NR. 7348 Rep.
NR. 2684 Kol.

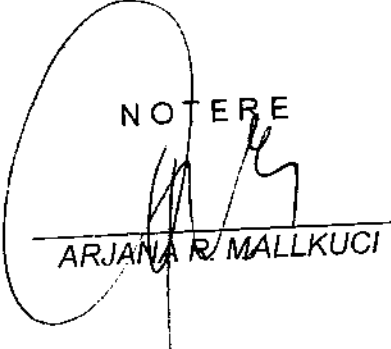
STUDJO NOTERIE
MALLKUCI & SADUSHAJ

VERTETIM

Sot me date 31 Tetor 2006 (dymije e gjashte), para meje *Arjana R. MALLKUCI*, notere ne qytetin Tirane, me zyre ne Rr. " Vaso Pasha " pall. 13/1, u paraqiten personalisht para meje ne Seline e ProCredit Bank:

Z. Klaus- Peter Zeitinger, perfaqesues i ProCredit Holding AG dhe Kryetar i Mbledhjes se Aksionereve, me pasaporte nr. 4009297429, Z. Carsten Kilian, perfaqesues i Fondacionit FEFAD, me pasaporte 1748813026, Z. Von Leesen, perfaqesues i Commerzbank AG, me pasaporte nr. 9076065508, ne prani te Klid Saraci, Drejtor Financier i ProCredit Bank, mbajtes i procesverbalit dhe perkthyes, te cilet nenshkruan rregullisht para meje Vendimin e Asamblese te Ortakeve te ProCredit Bank, dhe une noterja e vertetoj sipas ligjit.

NOTERE


ARJANA R. MALLKUCI



FEFAD

Foundation for Enterprise Finance and Development

Rruga: "Themistokli Gërmenji"

P. 7, Ap. 11

Tirana, Albania

Tel/Fax: (00355) 4 234177 Tel: 233872/9

The Board of Trustees

Decision

Appointment of the representative of FEFAD at the ordinary meetings and the extraordinary meetings of the General Assembly of Shareholders of ProCredit Bank SH.a.

Based on Paragraph 15 h of the Charter of FEFAD, the members of the Board of Trustees appoint

Mr. Roland Siller

as the representative of FEFAD authorised to vote in the name of and on behalf of FEFAD at the ordinary meetings and the extraordinary meetings of the General Assembly of Shareholders of ProCredit Bank Sh.a. He has an unlimited power of attorney entitling him to exercise the voting rights of FEFAD in order to approve the documents specified in the agenda of those meetings. This decision is valid until the Board of Trustees takes a new decision. In case Mr. Siller cannot attend one of the shareholders' meetings of ProCredit Bank Sh.a. due to illness or other good reasons, Mr. Siller is authorized to delegate his power of attorney to a third party provided that the other members of the Board of Trustees of the Company consent to it by fax, email or phone.

The members of the Board of Trustees of the Company waive all provisions regarding form and time limits for convening and holding Board of Trustees meetings and expressly consent to taking this resolution, due to the urgency of the matter, in writing on the basis of the invitation letter of the Board of Management as of today.

The Board of Trustees

Frankfurt/Tirana, October 30th, 2006

Roland Siller

Ms. Milbana Treska-Tole

Dr. Klaus Glaubitt

Due to illness, I, Roland Siller, empowers Dr. Carsten Wiliam, General Manager of Fefod, to represent me in the up coming.

Vendim

Takim i perfaqesuesit te FEFAD ne mbledhjen e zakonshme dhe te jashtezakonshme te Asamblese se Pergjithshme te Aksionereve te ProCredit Bank Sh.a.

Bazuar ne paragrafin 15 h te Statutit te FEFAD, anetaret e Bordit te Administruesve

Emerojne

z. Roland Siller

si perfaqesues te FEFAD I autorizuar te votoje ne emer dhe per llogari te FEFAD ne mbledhjen e zakonshme dhe te jashtezakonshme te Asamblese se Pergjithshme te Aksionereve te ProCredit Bank Sh.a. Ai ka nje fuqi te pakufizuar qe I cakton atij te drejten e ushtrimit te votes ne FEFAD me qellim aprovimin e dokumentave te specifikuar ne axhenden e ketyre mbledhjeve.

Ky vendim eshte I vlefshem derisa Bordi I Administruesve te ndermarre nje vendim te ri.ne rast se Z. Siller nuk mund te ndjeke ndonjeren prej mbledhjeve te aksionereve te ProCredit Bank Sh.a per shkak semundjeje apo per arsye te tjera, Z.Siller eshte I autorizuar te delegoje kompetencat e tij nje pale te trete, ne mneyren qe do te lejoje Bordi I Administruesve te Kompanise me ane te faksit, e-mail, apo telefoni.

Anetaret e Bordit te Administruesve te Kompanise heqin dore nga te gjitha dispozitat ne lidhje me formen dhe kufizimet kohore per thirrjen dhe mbledhjen e Bordit te Administruesve dhe shprehimisht japin pelqimin e marrjes se ketij vendimi, per shkak te urgjences se kesaj ceshtjeje, me shkrim, ne baze te letres-ftese te Bordit te Menaxhimit sic u veprua edhe sot.

Bordi I Administruesve

Frankfurt/Tirane, 30 Tetor 2006-

(firma)

Roland Siller

(firma)

Ms.Milbana Treska-Tole

(firma)

Dr. Klaus Glaubitt

Per shkak semundjeje, une, Roland Siller, caktoj Z. Carsten Kilian, Menaxher I Pergjithshem I FEFAD, te me perfaqesoje ne Mbledhjen e Ardhsme te Asamblese se Aksionereve te proCredit Shqiperi me 31 Tetor 2006. (firma)

EVISA SHEHAJ
PERKTHYESE
TRANSLATOR
Tel 0692291751

VERTETIM

Vertetohet firma e perkthyesit Evisa Shehaj e njohur personalisht prej
meje, e cila perktheu sa me siper nga anglishtja ne shqip, dokumentin
njelloj me originalin dhe nenshkroi para meje dhe une Noterja e vertetoj.

Tirane 14.11.2006

NOTERE

NOTERE
ARJANA R. MALKUÇI
Tel.Zyre 130233 266242



ProCredit Holding AG, Kirschwaldstr. 19, D-60435 Frankfurt/Main



POWER-OF-ATTORNEY

ProCredit Holding AG ("ProCredit Holding") who is a shareholder in ProCredit Bank Sh.a. ("ProCredit Bank") hereby authorizes:

Mr Claus-Peter Zeitinger,

having his business address at IPC-Internationale Projekt Consult GmbH, Kirschwaldstr. 19, 60435 Frankfurt am Main, Federal Republic of Germany,

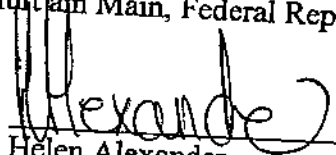
to exercise on behalf of ProCredit Holding the rights, in particular the voting rights, conferred upon ProCredit Holding by all of the shares ProCredit Holding owns, at the Assembly of Shareholders of ProCredit Bank on October 31, 2006, or any postponement or rescheduled date thereof (the "Shareholders' Meeting").

The proxy is authorized to take all actions and make and receive all statements which he deems necessary or appropriate in connection with the agenda items of the Shareholders' Meeting.

The proxy is entitled to enter into legal transactions with himself in his own name or as proxy of a third party (§ 181 of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*)).

This power-of-attorney is limited in time until and including December 31, 2006.

Frankfurt am Main, Federal Republic of Germany, October 25, 2006

by: 
Name: Helen Alexander
Title: Manager



ProCredit
H O L D I N G

Kirschwaldstr. 19, 60435 Frankfurt
Telefon + 49 69 95 14 37 - 67

PROKURE-

ProCredit Holding AG (ProCredit Holding) I cili eshte nje aksioner ne ProCredit Bank Sh.a autorizon:

Z. Claus-Peter Zeitinger,

Me seline e aktivitetit te tij ne IPC-Internationale Projekt Consult GmbH, Kirschwaldstr. 19, 6-435 Frankfurt am Main, Republika Federale e Gjermanise,

I cili ne emer te ProCredit Holding, te ushtroje te drejttat, vecanerisht te drejttat e votimit, te dhene nga aksionet e ProCredit Holding, ne Asamblene e Aksioneteve te proCredit Bank ne 31 Tetor 2006, ose dhe cdo shtyrje apo ricalkum I dates (Mbledhja e Aksionereve).

Ky autorizim eshte per te ndermarre te gjitha veprimet dhe kryerjen e deklaratave te cilat ai mund t'i konsideroje si te nevojshme apo te pershtatshme ne perputhje me pikat e rendit te dites te Mbledhjes se Aksionereve.

Autorizohet per te hyre ne veprime ligjore me personin e tij ne emer te tij ose si perfaqesues i nje pale te trete (neni 181 te Kodit Civil Gjerman).

Ky autorizim eshte per nje periudhe te kufizuar kohe deri me 31 Dhjetor 2006.

Frankfurt am Main, Republika federale e Gjermanise, 25 tetor 2006.

Nga: (firma)

Emri: Helen Alexander

Titulli: Manaxhere

EVISA SHEHAJ
PERKATHESE
TRANSLATOR
Tel. 0692 491751

PULLE TAKSE



VERTETIM

Vertetohet firma e perkthyesit Evisa Shehaj e njohur personalisht prej meje, e cila perktheu sa me sipër nga anglishtja ne shqip, dokumentin njelloj me origjinalin dhe nenshkroi para meje dhe une Noterja e vertetoj.

Tirane 14.11.2006

NOTERE

NOTERE
ARIANA R. MALLKUÇI
tel.Zytc 250253.266242



Power of Attorney

We, Commerzbank Aktiengesellschaft, Kaiserstrasse 16, 60311 Frankfurt am Main, Germany hereby appoint

Eckard von Leesen, Vice President,

to be our true and lawful attorney, acting alone, to attend, to discuss and to vote at the Assembly of Shareholders of ProCredit Bank, Albania to be held on October 31, 2006 or any adjournment thereof.

This Power of Attorney shall be governed by and construed in accordance with German law.

Frankfurt am Main,
October 27, 2006

COMMERZBANK
Aktiengesellschaft



Monika Kloecker



Tammy Corvin

PROKURE

Ne, CommerzBank Aktiengesellschaft, Kaiserstrasse 16, 60311 Frankfurt am Main, Gjermani, emeroj si perfaqesues te posacem

ECKARD VON LEESEN, Zv/President

Per te na perfaqesuar neve, ne cilesine e avokatiti tone, duke vepruar l
vetem, per te ndjekur, diskutuar dhe votuar ne Asamblene e Aksionereve te
proCredit Bank, Shqiperi qe do te mbahet me 31 Tetor 2006 ose dhe ne rast
shtyrje te saj.

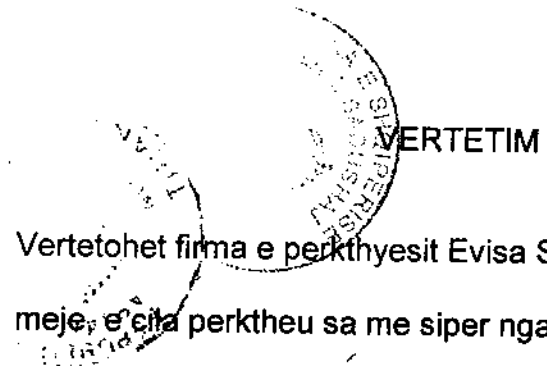
Kjo Prokure do te rregullohet dhe eshte e hartuar ne perputhje me ligjin e
shtetit Gjerman.

Frankfurt

27 Tetor 2006-11-07

PER COMMERZBANK

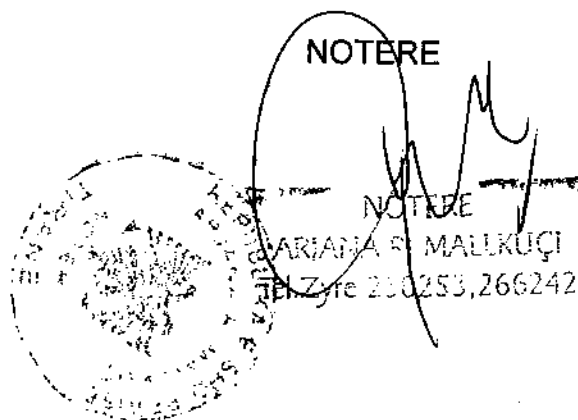
Monika Kloecker Tammy Corvin



VERTETIM

Vertetohet firma e perkthyesit Evisa Shehaj e njohur personalisht prej meje, e cila perktheu sa me siper nga anglishtja ne shqip, dokumentin njelloj me origjinalin dhe nenshkroi para meje dhe une Noterja e vertetoj.

Tirane 14 11 2006



Perkthyes:
Evisa Shehaj

EVISA SHEHAJ
PERKTHYESE
TRANSLATOR
Tel. 0692291751

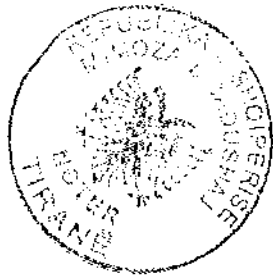


REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE, TIRANE
 Nr. 8630 REP.

VERTETIM

Sot ne daten 26. 12/2006 perpara meje noteres *M. Sadullaj*, notere prane Dhomes se Noterise, Tirane, me adrese Rr. "Vaso Pasha", Pall. 13/1 u paraqit personalisht Rita Strakosha, e bija e Odhisese, lindur me 30.06.1977, me nr. pasaporte 2004768, madhore, me zotesi te plote per te vepruar, e cila paraqiti rezoluten origjinale te mbledhjes se asamblese se aksionereve te bankes ProCredit mbledhur me 31 Tetor 2006 dhe une noterja vertetoj se fotokopja eshte e njejte me originalin.

NOTERE



Date 31 Tetor 2006

Tirana, Albania

REZOLUTA E ASAMBLESE SE AKSIONEREVE

Sot ne asamblene e jashtezakonshme te aksionereve te ProCredit Bank sh.a Shqiperri, mbajtur ne Tirane, Shqiperi, anetaret e nenshkruar te asamblese se aksionereve, bazuar ne pushtetin e dhene nga statuti rane dakort si vijon:

- 1- Aprovohet nje statut i ri i bankes. Statuti i ri eshte bashkangjitur.
- 2- Pranohet doreheqja e Zj. Doris Koehn, si anetare dhe kryetare e Keshillit Drejtues.
- 3- Z. Roland Siller zgjidhet anetar i ri i Keshillit Drejtues. *Me nentë vën i BSH*

Kjo rezolute hyn ne fuqi me efekt te menjehershem .

Anetaret e Asamblese se Aksionereve:

Per ProCredit Holding AG

Emri: Zeitinge
Nenshkrimi:

Per Fondacionin FEFAD

Emri: Carsten Kilian
Nenshkrimi:

Per Commerzbank AG.:

Emri: Von Leesen
Nenshkrimi:

Per Korporaten Nderkombetare Financiare

Emri: -----
Nenshkrimi::

Kryetari i mbledhjes

Emri: Zeitinge
Nenshkrimi: _____

Mbajtesi i procesverbalit

Emri: Klid Saraci
Nenshkrimi:

*Përktheu: Rita Shaloshka
Shaloshka*

REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE, TIRANE

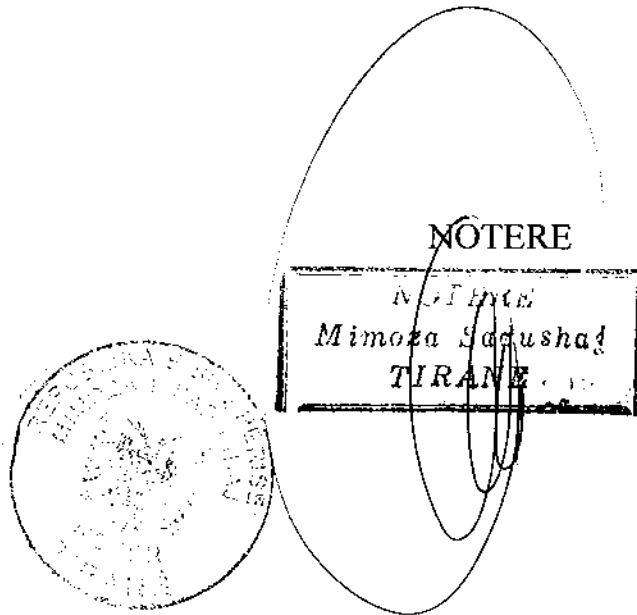
Nr. 8631 REP.




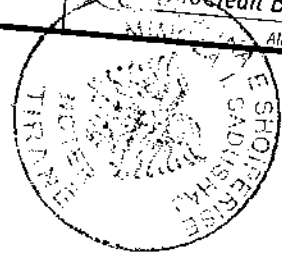
VERTETIM

Vertetohet firma e perkthyeses Rita Strakosha, banuese ne Tirane, e njohur personalisht prej meje, e cila deklaroi se ka perkthyer rezoluten e asamblese se aksionereve te bankes ProCredit te dates 31 Tetor 2006 njelloj me origjinalin bashkangjitur nga anglishtja ne shqip.

Tirane, me 12/12/2006



	BY-LAWS	 ProCredit Bank Albania
--	----------------	--



BY-LAWS OF PROCREDIT BANK

I. General

Article 1: Name, Headquarters and Duration

- (1) ProCredit BANK (hereinafter: the Bank) is a joint-stock company („Shoqeri Anonime“) with all the rights, duties and obligations accorded to it by the Laws of the Republic of Albania, these By-Laws and other applicable legal provisions and regulations.
- (2) The name of the Bank is „ProCredit Bank“ Sh.A..
- (3) The Bank's Headquarters are located in Tirana e Re, Rruga Sami Frasheri.
- (4) The Bank is founded with the aim of operating for an indefinite period starting from the date of its registration in the Commercial Register of the Tirana District Court.

Article 2: Objective

The main objective of the Bank is to provide banking services primarily tailored to micro, small and medium-sized private enterprises in Albania and to generate a reasonable return on equity for its shareholders.

Article 3: Activities

In order to achieve its objectives the Bank is permitted to perform all banking and financial activities in Albania and abroad that may be performed by commercial banks in accordance with the Banking Law of the Republic of Albania and other applicable regulations (hereinafter: the Albanian Banking Legislation) as follows:

The Bank is permitted to perform all the aforementioned banking and financial activities:

1. receiving deposits;
2. extending credits;
3. providing payment and collection services;
4. issuing and administering means of payment;



5. providing bank guarantee transactions (incl. the issuance of letters of credit);
6. intermediating in monetary transactions (including foreign currencies);
7. providing safe-deposit service;
8. borrowing funds and buying or selling for its own account and/or for the account of customers
 - a. money market instruments;
 - b. debt securities;
 - c. interest rate instruments; and
 - d. futures and options relating to the debt securities or interest rate instruments.
9. financial leasing;
10. providing services as a financial agent or consultant (not including services described in points 1 and 2);
11. exchanging foreign currencies, including futures contracts for currency exchange;
12. providing trust services, including, without limitation, the investment and administration of funds received in trust;
13. providing services as an investment portfolio manager or investment adviser;
14. underwriting and distributing debt and equity securities, and dealing in equity securities trade for own account or for the account of customers
15. transactions with precious metals
 - a. provided that they lie within the scope of its objectives;
 - b. provided that the Bank was licensed to perform these activities and that the Bank has the authorised capital which is required by the Albanian Banking Legislation to perform the aforementioned activities (this applies specifically to the activities enumerated in points 11. to 14.); and
 - c. with regard to the activities enumerated in points 8 d and 9. – 14. provided that the Board of Directors of the Bank has approved the provision of such services.

Article 4: Accounting Year, Currency

- (1) The accounting year begins on January 1 and ends on December 31 of each calendar year.

- (2) The Bank shall prepare its annual financial statements on the basis of Albanian Lek. In addition, the financial statements will be converted into Euro and will be reported accordingly.

II. Equity Capital

Article 5: Share Capital and Shares

- 1) The Bank's subscribed and paid-in share capital amounts to EUR 11'824'000 (eleven million eight hundred twenty-four thousand) divided into 160.000 (one hundred sixty thousand) shares, each having a nominal value of EUR 73.90 (seventy-three point ninety)"
- (2) The shares are registered shares (e.g. nominative), and shall be registered in the Shareholder's Book (reflecting the names and addresses of the shareholders, as well as the number and the value of the shares owned by the respective shareholders) which is kept with the Bank in Tirana.
- (3) Only shareholders which are registered in the Shareholder's Book shall be entitled to exercise the rights conferred upon shareholders. Share certificates representing more than one share may be issued. There is no automatic right to have each share secured by an individual share certificate.

Article 6: Structure of Capital Ownership

The share capital is subscribed and paid-in in cash in the following amounts by the following shareholders:

Shareholder	Amount in EUR	Number of Shares	in %
ProCredit Holding AG	5,173,000	70'000	43,75
			%
Foundation for Enterprise Finance and Development (FEFAD)	2'956'000	40'000	25%
Commerzbank AG	2'364'800	32'000	20%
International Finance Corporation (IFC)	1,330,200	18'000	11,25%

**Article 7: Increase of the Share Capital and subsequent issues of shares**

- (1) The Bank's share capital may be increased by an Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders. Such resolution shall be based on a report by the Chief Executive Officer.
- (2) The subscribed share capital of the Bank shall be increased through the issuance of new shares. The shares of subsequent issues shall be in the form of registered shares and may be either ordinary or non-voting preference shares, provided that the Laws of the Republic of Albania allow the issuance of non-voting preference shares. Each shareholder shall have a pre-emptive right to subscribe new shares in proportion to its shareholding. The contributions of the shareholders for the subscription of new shares shall be fully paid-in in cash within twelve months from the date of such subscription. Unless otherwise stipulated by a resolution of the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders, the share capital of the Bank shall be increased within five years from the date, on which the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders has given the authorisation for increasing the share capital.
- (3) The type of shares to be issued through subsequent issues of shares shall be determined by the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders.
- (4) Notwithstanding the foregoing, an increase of the subscribed share capital out of voluntary reserves, retained earnings or issuance premiums may be decided by the Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders.

Article 8: Reduction of Share Capital

- (1) A reduction of the share capital of the Bank has to be authorised by an Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders and requires prior approval by the Bank of Albania. Such decision shall be based on a report presented by an authorised external auditor appointed by the Bank. The reduction of the share capital shall affect all shareholders in proportion to their shareholding.
- (2) The share capital may not be reduced below the minimum equity capital requirement required by the Albanian Banking Legislation.

Article 9: Transfer of Shares

- (1) Shareholders with the intention of transferring shares to third parties shall present to the Bank a written request which shall specify the number of shares to be transferred, the proposed transfer price per share as well as data on the purchaser of the shares.



- (2) The Bank shall by a resolution of the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders reject or approve the transfer request. If no such decision has been taken by the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders within three months from the date of submission of the request such request shall be considered to be approved. However any transfer of shares shall be subject to prior approval by the Bank of Albania if such approval is required by the Albanian Banking Legislation.
- (3) Any transfer of shares to third parties shall be registered in the Shareholder's Book.

Article 10: Appropriation of Profit

- (1) The proportion of the Bank's profit after taxes which has to be transferred to the obligatory and/or statutory reserves shall be determined in accordance with the laws and regulations applying to banks in the Republic of Albania. The remaining annual profit after tax shall first be utilised to cover any losses carried forward (if any).
- (2) Any remaining profit after tax for a given year after appropriate allocations to the obligatory reserve in accordance with paragraph (1) have been made may, subject to a resolution of the Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders, be (either fully or partly) carried forward as retained earnings and/or added to the voluntary reserve and/or distributed to the shareholders in the form of dividends in proportion to the size of their respective shareholdings. Preferential rights with regard to the distribution of profits may be accorded to the holders of preference shares. Such preferential rights shall be determined by an Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders.

III. Assembly of Shareholders**Article 11: Status, Invitations, Quorum and Types of Meetings**

- (1) The Assembly of Shareholders is the highest decision making organ of the Bank. Each shareholder which is registered in the Shareholder's Book as a holder of ordinary shares of the Bank is entitled to be invited to and to participate in meetings of the Assembly of Shareholders.
- (2) Invitations to Ordinary and Extraordinary Meetings of the Assembly of Shareholders (hereinafter together referred to as: Meetings of the Assembly of Shareholders), stating the agenda, date, time and the place of such meeting shall be sent by facsimile and registered mail at least 15 (fifteen) days prior to the proposed meeting. The Chairperson of the Board of Directors is responsible for issuing invitations to attend Meetings of the Assembly of Shareholders in due time. In his/her absence or if so instructed by the Chairperson of the Board of Directors the Chief Executive Officer in



his absence the Deputy Chief Executive Officers shall issue such invitations in due time on behalf of the Chairperson of the Board of Directors.

- (3) In the absence of all Members of the Board of Directors, the Chief Executive Officer, and the Deputy Chief Executive Officers, a Meeting of the Assembly of Shareholders may be convened by a procedure prescribed by the Albanian Banking Legislation.
- (4) As a rule, Meetings of the Assembly of Shareholders take place at the business premises of the Bank. At the suggestion of the Chairperson of the Board of Directors, they may, however, be conducted at another place, including one not located in the Republic of Albania.
- (5) Meetings of the Assembly of Shareholders shall be considered to have a quorum if shareholders representing at least two-thirds of the voting-rights are present or duly represented.
- (6) The Assembly of Shareholders conducts two types of meetings: The Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders and the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders.

Article 12: Ordinary Meetings of the Assembly of Shareholders

- (1) An Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders shall take place within six months after the end of each financial year, following the preparation of the annual financial statements.
- (2) An Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders analyses and discusses the reports on operations prepared and presented by the Board of Directors and/or the Chief Executive Officer and, by simple majority of the votes present it:
 - a approves the annual financial statements for the previous year,
 - b decides on profit utilisation or coverage of possible losses,
 - c ratifies the acts of the Board of Directors and of the Chief Executive Officer for the previous financial year,
 - ~~d decides which independent auditor shall be appointed to audit the current year's financial statements,~~
 - e may decide whether reserves shall be set aside,
 - f may appoint and remove from office the members of the Board of Directors,
 - g. may appoint and remove from office the members of the Audit Committee,
 - h. may decide on the issuance of the Bank's own bonds,
 - i. may approve sales or rentals of substantial portions of the Bank's assets, and

- j. may pass other resolutions in accordance with the Albanian Banking Legislation and these By-Laws.
- (3) If a quorum is not present at an Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders such meeting shall stand adjourned and shall be reconvened with the same agenda (any delegations of voting rights and/or authorisations of representatives shall remain valid for the reconvened meetings). The Chairperson of the Board of Directors is responsible for promptly informing the shareholders of the time (which shall not be earlier than one day and not later than fourteen days after the date originally appointed for the meeting) and place of the reconvened meeting. If at the adjourned and reconvened meeting a quorum is not present within half an hour from the time appointed for the meeting, the shareholders present or duly represented shall form a quorum.

Article 13: Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders

- (1) An Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders shall be convened by the Chairperson of the Board of Directors or upon written request by a majority of the members of the Board of Directors or by shareholders holding at least 25% of the voting rights. The written request must be submitted to the Chairperson of the Board of Directors at least 15 days prior to the proposed date of the meeting and must include the agenda. The Chairperson of the Board of Directors is responsible for sending written invitations to the shareholders to attend the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders.
- (2) The Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders may analyse and discuss reports on operations prepared and presented by the Board of Directors and/or the Chief Executive Officer and, by a two thirds of the votes present it:
- a amends these By-Laws,
 - b decides on status changes, mergers and dissolution of the Bank,
 - c approves increases and reductions of the share capital and decides on the issuance of new shares as well as on the type of shares to be issued;
 - d may pass other resolutions in accordance with the Albanian Banking Legislation and these By-Laws.
- (4) An Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders may take place at any time without written invitation if all of the shareholders are present or duly represented and they decide unanimously to convene such a meeting.
- (5) If a quorum is not present at an Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders such meeting shall stand adjourned and shall be reconvened with the same agenda (any delegations of voting rights and/or authorisations of representatives shall remain valid for the reconvened meetings). The Chairperson of the Board of

Directors is responsible for promptly informing the shareholders of the time (which shall not be earlier than one day and not later than two months after the date originally appointed for the meeting) and place of the reconvened meeting. The adjourned and reconvened meeting shall have a quorum if shareholders representing 25% of the voting rights are present or duly represented. If such a quorum is not present at the reconvened Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders such meeting shall stand adjourned and shall be reconvened in the same manner a second time. At the second reconvened meeting the shareholders present or duly represented shall form a quorum.

Article 14: Voting Rights

At Meetings of the General Assembly of Shareholders, each shareholder which is registered with the Bank in the Shareholders' Book as a holder of ordinary shares is entitled to cast one vote for each ordinary share. The voting rights of a shareholder may only be exercised en bloc.

Article 15: Representation

- (1) Shareholders which are physical persons may participate in Meetings of the Assembly of Shareholders and execute their voting rights personally. Shareholders which are juridical persons may participate in Meetings of the Assembly of Shareholders and execute their voting rights through a representative duly authorised by proxy. Such authorisation must be forwarded to the Chairperson of the Board of Directors in writing prior to the Meeting of the Assembly of Shareholders. Chief Executive Officer, Deputy Chief Executive Officers or other employees of the Bank shall not be eligible to represent shareholders in Meetings of the Assembly of Shareholders.
- (2) Any shareholder unable to attend Meetings of the Assembly of Shareholders may designate another shareholder or a third party to exercise his/her/its voting rights by proxy. Notification of the delegation of voting rights must be forwarded to the Chairperson of the Board of Directors in writing prior to the Meeting of the Assembly of Shareholders. Voting rights may not be delegated to the Chief Executive Officer, Deputy Chief Executive Officers, or to other employees of the Bank.
- (3) During the Meetings of the Assembly of Shareholders, its members may make their views known either orally or in written form. In exceptional cases, the Assembly of Shareholders may pass resolutions on the basis of votes submitted by post or fax.
- (4) When it is necessary that a resolution is taken by post or fax, the Chairperson of the Board of Directors shall notify the shareholders about the action to be taken and fix, in advance, the deadline for the votes to be submitted, which shall not be more than



30 days. The consent in writing, setting forth the action to be taken, shall be signed by the shareholders having not less than the minimum number of votes which would be necessary to authorise such action at a meeting at which all shares were present and voted. Prompt notice of the taking of action without a meeting shall be given to the shareholders.

Article 16: Chairing of Meetings of the Assembly of Shareholders and Minutes of Meetings

- (1) Meetings of the Assembly of Shareholders are chaired by the Chairperson of the Board of Directors or in his/her absence by his/her Deputy or in the absence of both by another member of the Board of Directors designated by the Chairperson or, if no such member has been designated by the Chairperson, by a member of the Board of Directors appointed by the members of the Board of Directors who are present at the meeting in question. If no such member is present the meeting shall be chaired by the oldest shareholder or shareholder's representative present at the meeting.
- (2) The order in which the agenda items are to be discussed and the manner and form in which voting shall be carried out shall be determined by the person chairing the Meeting of the Assembly of Shareholders. The person chairing the Meeting of the Assembly of Shareholders shall
 - a verify that the meeting in question has been convened in accordance with these By-Laws,
 - b verify which shareholders are present or duly represented,
 - c verify that the meeting in question has a quorum,
 - d open or, if necessary, adjourn the meeting in question, and
 - e appoint a Secretary who is responsible for taking the minutes.
- (3) The minutes of Meetings of the Assembly of Shareholders shall be signed by the Secretary and the person who chaired the meeting in question and shall be sent to the other shareholders prior to the next Meeting of the Assembly of Shareholders. The subsequent Meeting of the Assembly of Shareholders may by simple majority vote request the minutes to be amended.

Article 17: Resolutions of the Assembly of Shareholders

Unless stipulated otherwise by mandatory provisions of the Albanian Banking Legislation or by the provisions of these By-Laws, resolutions by the Assembly of Shareholders require a simple majority of the share capital represented by the votes cast.

IV. Board of Directors**Article 18: Status and Membership**

- (1) The Bank is governed and supervised by a Board of Directors whose members shall be elected by the Assembly of Shareholders.
- (2) The number of the members of the Board of Directors shall be uneven and shall consist of at least 5 members. Any shareholder representing at least 15% of the voting rights in the Assembly of Shareholders is entitled to nominate a representative for membership of the Board of Directors. Such shareholders are entitled to remove from office their representative on the Board of Directors prior to the regular termination of his/her mandate. Such removal notice shall be submitted in writing to the Bank and shall indicate the name of the suggested successor.

Article 19: Eligibility for Selection and Delegation

Members of the Board of Directors are not required to be shareholders of the Bank. The Chief Executive Officer, the Deputy Chief Executive Officers, and other employees of the Bank shall not be eligible for membership of the Board of Directors. Members of the Board of Directors shall fulfill the criteria which administrators of banks have to fulfill in accordance with the Albanian Banking Legislation. New members of the Board of Directors shall be approved by the Bank of Albania. The members of the Board of Directors may delegate their mandate for individual meetings of the Board of Directors to other persons (except to the Chief Executive Officer, the Deputy Chief Executive Officers, or other staff members of the Bank) by a written proxy, which shall be submitted to the Bank prior to the meeting in question. The members of the Board of Directors assume however the responsibility for decisions of persons to whom they delegated their mandate.

Article 20: Chairpersonship of the Board of Directors

The Board of Directors shall elect from among its members a Chairperson and one or several deputies for the duration of their mandate. The election is supervised by the oldest member of the Board of Directors. In the absence of the Chairperson of the Board of Directors his/her duties shall be assumed by his/her deputy (or deputies).

Article 21: Duration of Mandate, Resignation and Removal from Office

- (1) The members of the Board of Directors are elected for a period of two years and may be re-elected. However, their mandate does not cease until their successors have been

elected. Membership of the Board of Directors ceases prior to the regular termination of the mandate if:

- a a member of the Board of Directors resigns his/her mandate by submitting a declaration to this effect to the Chairperson of the Board of Directors or one of his/her deputies, subject to one month's notice, which may be waived by the Assembly of Shareholders;
 - b a member of the Board of Directors has been removed from office in accordance with Article 18 (2);
 - c a member of the Board of Directors has been removed from office by a resolution of the Assembly of Shareholders; or
 - d a member of the Board of Directors has been removed from office by a statutory decree in accordance with the Albanian Banking Legislation.
- (2) In the cases described in paragraph (1) a) - d) or if a member of the Board of Directors dies, an Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders shall be convened promptly in order to elect a successor. Alternatively the successor may be elected by a written resolution duly signed by each shareholder.

Article 22: Duties and Responsibilities of the Board of Directors

The specific duties and responsibilities of the Board of Directors are as follows:

- a to determine the business policy framework of the Bank;
- b to approve the Bank's organisational structure and the principal operational policies, unless they have already been explicitly approved by the Assembly of Shareholders;
- c to appoint and, if necessary, to replace members of the Executive Management, to issue guidelines and instructions to the Chief Executive Officer, the Deputy Chief Executive Officers, and to determine the terms of their contracts of employment;
- d to approve the annual business plan stipulated by the Chief Executive Officer and to monitor its implementation, including criteria for recognising bad debts and for establishing bad debt reserves;
- e to discuss and to approve reports on the business operations of the Bank during the course of the financial year and to prepare the annual financial statements and the annual report for submission to the General Assembly of Shareholders;
- f to present all external audit reports to Ordinary Meetings of the General Assembly of Shareholders;
- g to draft proposals for amendments to the By-Laws for adoption at Extraordinary Meetings of the Assembly of Shareholders;

- h to prepare recommendations for the General Assembly of Shareholders and, through its Chairperson, to convene Ordinary and Extraordinary Meetings of the Assembly of Shareholders;
- i to decide about the establishment, relocation, opening and closing of branches and representative offices.

Article 23: Meetings of the Board of Directors and Resolutions

- (1) Meetings of the Board of Directors shall take place at least four times a year (once per quarter). Invitations to meetings of the Board of Directors, stating the agenda, date, time and the place of such meeting shall be sent by facsimile and registered mail at least 15 (fifteen) days prior to the proposed meeting. The Chairperson of the Board of Directors is responsible for submitting such invitations to the members of the Board of Directors in due time. In his/her absence or if so instructed by the Chairperson of the Board of Directors the Chief Executive Officer shall issue such invitations in due time on behalf of the Chairperson of the Board of Directors.
- (2) Additional meetings of the Board of Directors may be convened at any time in writing by the Chairperson of the Board of Directors or by a resolution of the Assembly of Shareholders or upon written request by at least two members of the Board of Directors.
- (3) As a rule, meetings of the Board of Directors take place at the business premises of the Bank. At the suggestion of the Chairperson of the Board of Directors, they may, however, be conducted at another place, including one not located in the Republic of Albania.
- (4) The Board of Directors shall be deemed to have a quorum when all members have been invited to a meeting and four-fifths of its members are present. Members of the Board of Directors may in exceptional cases participate in meetings by telephone or video conference. Resolutions shall be passed by a simple majority vote of those members present.
- (5) Resolutions of the Board of Directors may be passed by post, facsimile, telephone- or video-conference, provided that no member of the Board of Directors objects to the adoption of such a procedure.
- (6) When it is necessary that a resolution is taken by post or fax the procedure to be followed is, per analogy, as in article 15 point (4).
- (7) Following a Meeting of the Assembly of Shareholders at which all members of the Board of Directors have been duly elected or (re-elected), a meeting of the Board of Directors shall take place to which no separate invitation is required.
- (8) The Board of Directors may define its own internal rules of procedure.

Article 24: Participation of other Persons in, and Minutes of Meetings of the Board of Directors

- (1) The Chairperson of the Board of Directors may invite the Chief Executive Officer, the Deputy Chief Executive Officers, or any other persons to participate in meetings of the Board of Directors.
- (2) A written record of the substance of all discussions at meetings of the Board of Directors and of all resolutions adopted by the Board of Directors shall be compiled, and this record shall be signed by the Chairperson of the Board of Directors. The Chairperson of the Board of Directors is responsible for the compilation of the minutes. He/she may however appoint a person who is responsible for taking the minutes.

Article 25: Compensation of Members of the Board of Directors

Members of the Board of Directors shall not receive payment for the performance of their duties, but an appropriate expense allowance. The amount of the expense allowance shall be determined by the Assembly of Shareholders from time to time.

Article 26: Restrictions

Members of the Board of Directors and members of their immediate family are not eligible to receive loans or guarantees from the Bank. This restriction also applies to firms in which members of the Board of Directors hold a participating interest.

V. Audit Committee***Article 27: Status and Membership***

- (1) The Bank is supervised by an Audit Committee whose members shall be elected by the Assembly of Shareholders. The Audit Committee shall not be subordinated to, or influenced in the performance of its duties by the Chief Executive Officer.

The Audit Committee reports to the Board of Directors and to the Assembly of Shareholders.

- (2) The number of members of the Audit Committee shall be at least 3.

Article 28: Eligibility for Selection and Delegation

The Chief Executive Officer, the Deputy Chief Executive Officers, and other employees of the Bank shall not be eligible for membership of the Audit Committee. Members of the Audit Committee shall fulfill the criteria, which members of Audit Committees have to fulfill in accordance with the Albanian Banking Legislation. New members of the Audit Committee shall be approved by the Bank of Albania. The members of the Audit Committee may delegate their mandate for individual meetings of the Audit Committee to other persons (except to the Chief Executive Officer, the Deputy Chief Executive Officers, or other staff members of the Bank) by a written proxy, which shall be submitted to the Bank prior to the meeting in question. The members of the Audit Committee assume however the responsibility for decisions of persons to whom they delegated their mandate.

Article 29: Chairpersonship of the Audit Committee

The Audit Committee shall elect from among its members a Chairperson and one or several deputies for the duration of their mandate. The election is supervised by the oldest member of the Audit Committee. In the absence of the Chairperson of the Audit Committee his/her duties shall be assumed by his/her deputy (or deputies).

Article 30: Duration of Mandate, Resignation and Removal from Office

- (1) The members of the Audit Committee are elected for a period of two years and may be re-elected. However, their mandate does not cease until their successors have been elected. Membership of the Audit Committee ceases prior to the regular termination of the mandate if:
 - a a member of the Audit Committee resigns his/her mandate by submitting a declaration to this effect to the Chairperson of the Board of Directors or one of his/her deputies, subject to one month's notice, which may be waived by the Assembly of Shareholders;
 - b a member of the Audit Committee has been removed from office by a resolution of the Assembly of Shareholders; or
 - c a member of the Audit Committee has been removed from office by a statutory decree in accordance with the Albanian Banking Legislation.
- (2) In the cases described in paragraph (1) a) - c) or if a member of the Audit Committee dies, an Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders shall be convened promptly in order to elect a successor. Alternatively the successor may be elected by a written resolution duly signed by each shareholder.

**Article 31: Rights, Duties and Responsibilities of the Audit Committee**

- (1) The specific duties and responsibilities of the Audit Committee are as follows:
- a to monitor and supervise accounting procedures and internal controls to ensure that they are performed in a proper manner, to supervise the Bank's compliance with accounting and internal control procedures that may be established by the Albanian Banking Legislation, and to audit the bank's accounts and records;
 - b to monitor the implementation of the resolutions of the Board of Directors;
 - c to deliver opinions on any matters submitted to it by the Board of Directors or the Assembly of Shareholders; and
 - d to monitor that the Bank's activities are performed in accordance with the Laws of the Republic of Albania, the Albanian Banking Legislation and these By-Laws.
 - e To select and present for approval to the Assembly of Shareholders the external auditor for the current accounting year
 - f To present to the Assembly of Shareholders the evaluation-when such evaluation is required by the Bank of Albania- of external audit reports.
- (2) Upon its request, the Audit Committee may be assisted by external experts.
- (3) In order to obtain information needed to perform control functions, members of the Audit Committee may personally view any documents of the Bank. The Bank's staff is obliged to assist the Audit Committee in the performance of its duties.
- (4) The Internal Auditors of the Bank shall report regularly to the Audit Committee. The Audit Committee may request the Internal Auditors of the Bank to perform specific controls and to prepare reports on specific issues.

Article 32: Meetings of the Audit Committee and Resolutions

- (1) Meetings of the Audit Committee shall take place at least four times a year (once per quarter). Invitations to meetings of the Audit Committee, stating the date, time and the place of such meeting shall be send by facsimile at least 7 (seven) days prior to the proposed meeting. The Chairperson of the Audit Committee is responsible for submitting such invitations to the members of the Audit Committee in due time. In his/her absence or if so instructed by him/her the Chief Executive Officer (in his absence the Deputy Chief Executive Officers) shall issue such invitations in due time on behalf of the Chairperson of the Audit Committee.
- (2) Additional meetings of the Audit Committee may be convened at any time in writing by the Chairperson of the Audit Committee or at the request of the Chairperson of the Board of Directors or by a resolution of the Assembly of Shareholders.

- (3) As a rule, meetings of the Audit Committee take place at the business premises of the Bank.
- (4) The Audit Committee shall be deemed to have a quorum when all members have been invited to a meeting and two-thirds of its members are present. Members of the Audit Committee may in exceptional cases participate in meetings by telephone- or video conference. Resolutions shall be passed by a simple majority vote of those members present.
- (5) Resolutions of the Audit Committee may be passed between meetings by post or facsimile. The procedure to be applied when passing resolutions by post, facsimile, telephone-, or video-conference is to be determined by the Chairperson of the Audit Committee, provided that no member of the Audit Committee objects to the adoption of such a procedure.
- (6) The Audit Committee may define its own internal rules of procedure.

Article 33: Participation of other persons in, and Minutes of Meetings of the Audit Committee

- (1) The Chairperson of the Audit Committee may invite other persons to participate in meetings.
- (2) A written record of the meetings of the Audit Committee shall be compiled, and this record shall be signed by the Chairperson of the Audit Committee. The Chairperson of the Audit Committee is responsible for the compilation of the minutes. He/she may however appoint a person who is responsible for taking the minutes.

Article 34: Compensation of members of the Audit Committee

Members of the Audit Committee shall not receive payment for the performance of their duties, but an appropriate expense allowance. The amount of the expense allowance shall be determined by the Assembly of Shareholders from time to time.

Article 35: Restrictions

Members of the Audit Committee and members of their immediate family are not eligible to receive loans or guarantees from the Bank. This restriction also applies to firms in which members of the Audit Committee hold a participating interest.

VI. Management of the Bank**Article 36: Executive Officers**

- (1) To organize the business operations of the Bank and to conduct the day-to-day operations and all activities of the Bank within the business policy framework defined by these By-Laws, the Board of Directors appoints the Chief Executive Officer and one or more Deputy Chief Executive Officers. In the absence or inability to act of the Chief Executive Officer, the Deputy Chief Executive Officers shall perform the duties and discharge the responsibilities of the Chief Executive Officer.
- (2) The Executive Officers are appointed and removed from office by a resolution of the Board of Directors, and are appointed for a period of two years. They may be re-appointed and are supervised by the Board of Directors.
- (3) The Chief Executive Officer and the Deputy Chief Executive Officers shall perform their duties in the best interest of the shareholders of the Bank and in accordance with the Laws of the Republic of Albania, the Albanian Banking Legislation and the framework given by these By-Laws, other resolutions of the Assembly of Shareholders and the Board of Directors.
- (4) A person may be appointed as Chief Executive Officer or Deputy Chief Executive Officer only if he/she meets the applicable requirements set forth by the Albanian Banking Legislation. New Chief Executive Officer or Deputy Chief Executive Officers shall be approved by the Bank of Albania.
- (5) The Chief Executive Officer may delegate his duties and authority to members of the Bank's staff. However he remains responsible for their decisions.

Article 37: Representation of the Bank

- (1) The Bank shall be represented in relation to third parties by two executive officers, provided that the Law of the Republic of Albania, the Albanian Banking Legislation or these By-Laws do not grant such authority explicitly to the Board of Directors. The powers of representation may be modified or limited by a resolution of the Assembly of Shareholders.
- (2) The Bank shall prepare a list of authorized signatories of the Bank, which shall contain the effective date, the name, the position and a sample signature of each person authorized to sign on behalf of the Bank and a specification of the type of signing authority conferred upon each person. The Bank shall submit such list upon request to third parties.

**Article 38: Resignation and Removal from Office of the Executive Officers**

- (1) The mandate of the Chief Executive Officer, or Deputy Chief Executive Officer ceases prior to the regular termination of the mandate if:
- a the Chief Executive Officer, or the Deputy Chief Executive Officers resign his/her mandate by submitting a declaration to this effect to the Chairperson of the Board of Directors or one of his/her deputies, subject to one month's notice, which may be waived by the Board of Directors;
 - b The Chief Executive Officer, the Deputy Chief Executive Officers are removed from office by a resolution of the Board of Directors; or
 - c The Chief Executive Officer, the Deputy Chief Executive Officers are removed from office by a statutory decree in accordance with the Albanian Banking Legislation.
- (2) In the cases described in paragraph (1) a) - c) or if the Chief Executive Officer, or the Deputy Chief Executive Officers die, a meeting of the Board of Directors shall be convened promptly in order to elect a successor. Alternatively the successor may be elected by a written resolution duly signed by each shareholder.
- (3) In the case that the Chief Executive Officer and the Deputy Chief Executive Officers Directors have been removed from office or are unable to represent the Bank, the Chairperson of the Board of Directors shall assume the rights and duties of the Chief Executive Officer until the successor has been elected by the Board of Directors.

Article 39: Restrictions

The Chief Executive Officer, the Deputy Chief Executive Officer and members of their immediate family are not eligible to receive loans or guarantees from the Bank. This restriction also applies to firms in which the Chief Executive Officer, the Deputy Chief Executive Officer hold a participating interest.

VII. Internal Auditing**Article 40: Status and Duties**

- (1) The Bank shall have the Internal Audit Department responsible for performing internal audit functions. The Audit Committee is responsible for selecting and employing the Internal Audit personnel. The Chief Executive Officer shall present potential candidates if this is required in order to ensure that the internal audit functions are performed in a proper manner. The Board of Directors shall be informed by the Audit



- Committee about the appointment of the Head of the Internal Audit Department and shall have the right to reject such appointment. The termination of the employment contract of the Head of the Internal Audit Department by the Audit Committee shall be subject to the approval of the Board of Directors.
- (2) The Internal Audit Department shall be supported in the performance of its duties by the Bank's staff and by the Chief Executive Officer of the Bank.
 - (3) The Internal Audit Department is responsible for preparing an annual audit plan, which stipulates how the Internal Audit Department intends to monitor the Bank's compliance with the Laws of the Republic of Albania, the Albanian Banking Legislation, these By-Laws and other resolutions and decisions of the Assembly of Shareholders, the Board of Directors and of the Chief Executive Officer, as well as an annual audit report on the internal audit activities which have been performed during a given year (incl. the findings). Both documents shall be presented to the Chief Executive Officer, the Audit Committee and the Board of Directors.
 - (4) The Internal Audit Department is responsible for performing specific audits at the request of the Chief Executive Officer, the Audit Committee and the Board of Directors.
 - (5) In its day-to-day activities the Internal Audit Department shall report to the Chief Executive Officer. Furthermore, it shall report regularly to the Audit Committee.

Article 41: Procedure in the Case of Irregularities

- (1) If irregularities are found the Internal Audit Department shall prepare a report which shall be submitted to the Chief Executive Officer and to the person (or persons) in whose area of responsibility the irregularities were detected. Such person (or persons) shall be given one week to comment in writing on the irregularities found and to outline which measures he/she/they intend to take in order to correct the situation and/or to avoid such irregularities in the future.
- (2) If the Internal Audit Department has detected a case of fraud or has strong evidence of such a case it shall immediately inform the Chief Executive Officer.
- (3) The Internal Audit Department shall directly report to the Audit Committee and the Board of Directors if it is of the opinion that the Chief Executive Officer has failed to take appropriate measures regarding concerns raised by it and that such failure might have a severe negative impact on the Bank.
- (4) If the Internal Audit Department has detected a case of fraud or has strong evidence of such a case in which the Chief Executive Officer or the Deputy Chief Executive Officers might be involved, it shall immediately inform the Chairperson of the Audit Committee and the Chairperson of the Board of Directors



VIII. Reporting

Article 42: Reporting

(1) The Board of Directors is entitled to be provided by the Chief Executive Officer with the following information:

- Unaudited semi-annual financial statements prepared according to International Accounting Standards (IAS) which include both the balance sheet and the profit and loss statement as well as information on financial transactions with related companies, with such statements to be submitted within 2 months of the end of the period to which they refer.
- Annual audited financial statements prepared by auditors of international reputation according to IAS. Such reports are to be delivered as soon as prepared, but in any event within 120 days of the end of the period to which they refer.
- Monthly status reports covering the following aspects of the loan portfolio within 10 days of the end of each period:
 - number and volume of loans funded (monthly and aggregate),
 - number and volume of loans outstanding,
 - breakdown of portfolio arrears by volume and number, including arrears ratio and days in arrears profile.

These reports should be provided both for the portfolio as a whole and also broken down by branches.

- Notice of events or conditions which could have a material adverse effect on the business or operations of the Bank.
- Notification of any adverse changes to reserve or liquidity requirements, capital adequacy requirements and treasury requirements of the Republic of Albania.
- Notification of all instructions or admonitions received by the Bank from the Bank of Albania, the tax authorities, the courts, or other regulatory agencies, or of any other measures taken by these entities with regard to the Bank.

(2) The Chief Executive Officer is responsible for ensuring that information is provided in a timely fashion and on a regular basis, and that all information furnished is precise and complete.

IX. Final Provisions

Article 43: Liquidation of the Bank

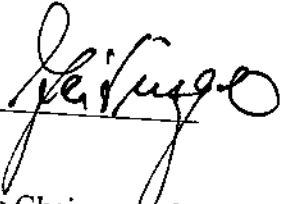
The Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders may decide to liquidate the Bank. The liquidation process will be performed in accordance with the applicable Laws of the Republic of Albania and the Albanian Banking Legislation.

Article 44: Applicable law

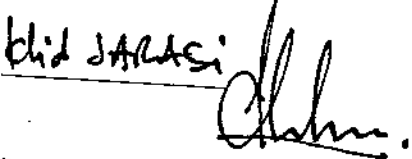
- (1) For any aspect, which may not be covered by these By-Laws reference shall be made to the applicable Laws of the Republic of Albania and the Albanian Banking Legislation.

The person chairing the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders at which these By-Laws were approved shall confirm by his/her signature that the By-Laws have been properly approved in accordance with the prescribed procedure.


Signed this day of 31.10.2006




Acting Chairman of the meeting
of the Assembly of Shareholders



Secretary of the meeting of the
Assembly of Shareholders

UZSTEN ULLIAD


Jon Lepson


REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE TIRANE
Nr. 7350 Rep.

STUDJO NOTERIE
MALLKUCI & SADUSHAJ

V E R T E T I M

Sot me date 31 Tetor 2006 (dymije e gjashte), para meje *Arjana R. MALLKUCI*, notere ne qytetin Tirane, me zyre ne Rr. " Vaso Pasha " pall. 13/1, u paraqiten personalisht para meje ne Seline e ProCredit Bank:

Z. Klaus- Peter Zeitinger, perfaqesues i ProCredit Holding AG dhe Kryetar i Mbledhjes se Aksionereve, me pasaporte nr. 4009297429, Z. Carsten Kilian, perfaqesues i Fondacionit FEFAD, me pasaporte 1748813026, Z. Von Leesen, perfaqesues i Commerzbank AG, me pasaporte nr. 9076065508, ne prani te Klid Saraci, Drejtor Financier i ProCredit Bank, mbajtes i procesverbalit dhe perkthyes, te cilet nenshkruan rregullisht para meje Statutin e ndryshuar te shoqerise ProCredit Bank, dhe une noterja e vertetoj sipas ligjit.

NOTERIE

Arjana R. MALLKUCI
ARJANA R. MALLKUCI

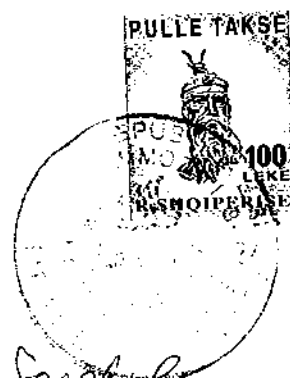


REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE, TIRANE

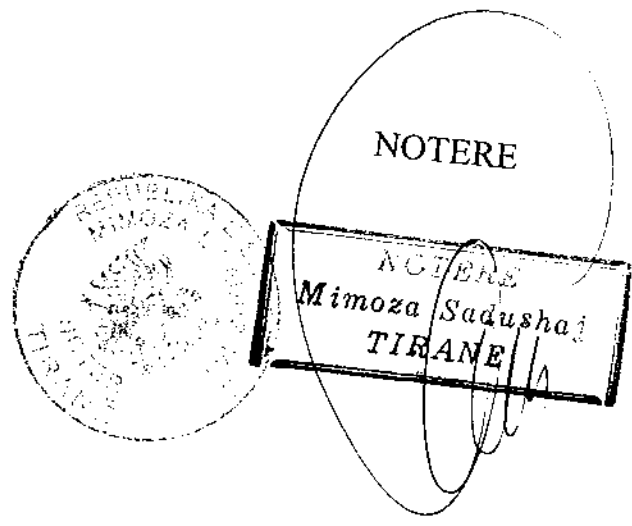
Nr. 864/ REP.

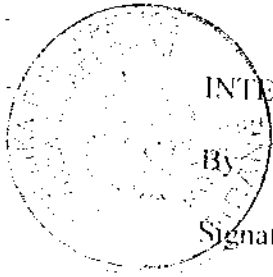


VERTETIM



Sot ne daten *26* 12/2006 perpara meje noteres *Ch Sadushaj*, notere prane
Dhomes se Noterise, Tirane, me adrese Rr. "Vaso Pasha", Pall. 13/1/u paraqit personalisht
Rita Strakosha, e bija e Odhisese, lindur me 30.06.1977, me nr. pasaporte 2004768,
madhore, me zotesi te plote per te vepruar, e cila paraqiti statutin original te bankes
ProCredit aprovuar me 31 Tetor 2006 dhe une noterja vertetoj se fotokopja eshte e njejte me
originalin.





INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION:

By: _____

Signature: _____

EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT

By: _____

Signature: _____

The chairperson and the Keeper of the minutes of the meeting confirm the presence in the meeting of the above signed persons.



Doris Koehn **ZEITINGER**

Chairperson of the meeting of the Assembly of Shareholders



Klid Saraci

Keeper of the Minutes of the Assembly of Shareholders

INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION:

Nga: _____

Nënshkrimi: _____

BERZH

Nga: _____

Nënshkrimi: _____

Kryetari dhe Mbajtësi i procesverbalit të mbledhjes konfirmojnë praninë në mbledhje të personave që kanë nënshkruar më sipër.

Zeitinger

Kryetar i Mbledhjes së Asamblesë së Aksionerëve

Klid Saraci

Mbajtësi i procesverbalit të Mbledhjes së Asamblesë së Aksionerëve

Përbërës: Rita Strelashe
Strelashe

Numri 64 i regjistrit të dokumenteve për 2006
i Noteres Barbara Zumbaum
Me seli në Frankfurt am Main

Me këtë unë vërtetoj nënshkrimin e personit të njohur nga ana ime

Zotit Dr. Claus-Peter Zeitinger,
me seli pune në Kirschwaldstraße 19, 60435 Frankfurt am Main,

si anëtar i Kryesisë me të drejtë përfaqësimi i vetëm i ProCredit Holding AG (SH.A.) me seli në Frankfurt am Main dhe njëkohësisht Kryetar i takimit të Asamblesë së Aksionarëve.

Pyetjes së noterit lidhur me një marrëveshje paraprake në kuptimin e § 3 (I) 7 të Ligjit për Vërtetimin e Dokumenteve ai iu përgjigj negativisht.
Frankfurt am Main, më 29 nëntor 2006

NOTERE
Barbara Zumbaum
(nënshkruar, vulosur)

Shënimi për shpenzimet e noterit: Gjithsej 12,76 EURO

Me këtë vërtetohet nënshkrimi i sipërm i
noteres Barbara Zumbaum
dhe originaliteti i vulës zyrtare.
Në të njëjtën kohë vërtetohet, që e sipërpërmendura e ka kompetencën
për të ndërmarrë veprimin zyrtar.

Frankfurt am Main, më 04.12.2006.

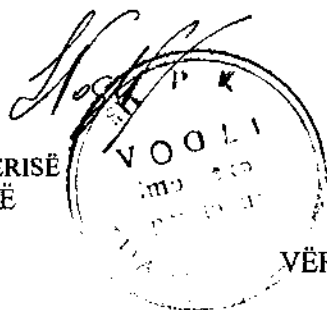


PRESIDENTI I GJYKATËS SË LANDIT
I përfaqësuar nga:
Franke
(nënshkruar, vulosur)

DOKUMENTI ËSHTË LEGALIZUAR NGA AMBASADA E VENDIT TONË NË BERLIN

PËRKTHYESI
SIMO VOGLI

REPUBLIKA E SHQIPËRISË
DHOMA E NOTERISË
Nr. 8670 Rep.

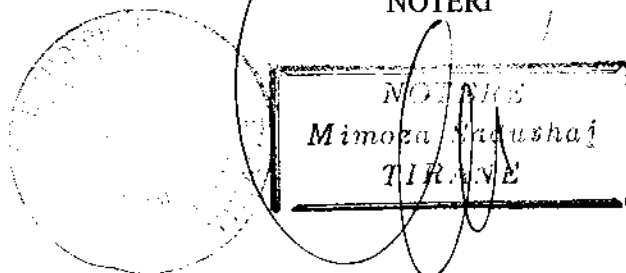


VËRTETIM

Tiranë, më 26.12 2006

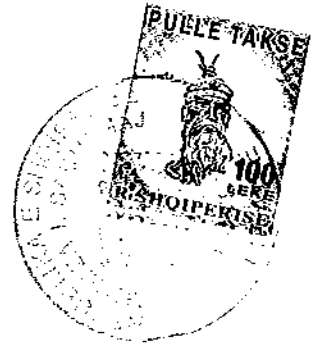
Vërtetohet nënshkrimi i përkthyesit Z.Simo Vogli, i njohur prej meje. Ai më deklaroi, se përkthimin e materialit të bashkëlidhur e bëri me besnikëri nga gjermanishtja në shqip dhe nënshkroi në bazë të ligjit para meje. U përkthyen vetëm Legalizimi i Noteres dhe i Gjykatës së Landit.

NOTERI



REPubLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE, TIRANE
Nr. 8653 REP.

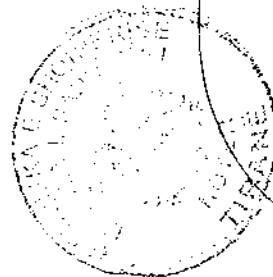
VERTETIM



Vertetohet firma e perkthyeses Rita Strakosha, banuese ne Tirane, e njohur personalisht prej meje, e cila deklaroi se ka perkthyer evidencen e pjesemarrjes te asamblese se aksionereve te bankes ProCredit te dates 19 Prill 2006 njelloj me origjinalin bashkangjitur nga anglishtja ne shqip.

Tirane, me 26/12/2006

NOTERE



NOTERS
Mimoza Sadushaj
TIRANE

MINUTES OF THE MEETING OF THE ASSEMBLY
OF SHAREHOLDER OF

ProCredit Bank Sh.A., Albania



The Assembly of Shareholders of ProCredit Bank Sh.A. ("ProCredit Bank") was held on 19 April 2005 at 16:00 in Frankfurt, Germany.
The following agenda had been proposed:

1. Determination of Quorum
2. Approval of the Agenda
3. Approval of Minutes of the previous Extraordinary Assembly of Shareholders, 21st of September 2004
4. Approval of the Audited Financial Statements for the year 2004
5. Approval for the distribution of profit for the year 2004
6. Nomination of the external audit company for the year 2005
7. Amendment of the by-laws because of the name change of IMI into ProCredit Holding
8. Re-election of Dr. Toellner as member of the Board of Directors and Mr. von Leesen as member of the Audit Committee
9. Ratification of the acts of the Board of Directors, CEO and the Management Board in the year 2004, in accordance with article 12 of the By-laws
10. Miscellaneous

Participants:

Shareholders' representatives:

- Dr. Claus-Peter Zeitinger, representing Procredit Holding AG and FEFAD Foundation, by proxy
- Dr. Helmut Toellner, representing Commerzbank AG, by proxy

Board Members:

- Dr. Claus-Peter Zeitinger, ProCredit Holding
- Dr. Anja Lepp, ProCredit Holding
- Dr. Helmut Toellner, Commerzbank
- Ms. Judith Brandsma, EBRD

Audit Committee members:

- Dr. Claus-Peter Zeitinger
- Eckard von Leesen

Management of ProCredit Bank:

- Mr. Ralf Reitemeier, Chief Executive Officer
- Ms. Carol Reichelt, Deputy Chief Executive Officer
- Mr. Kild Saraci, Chief Financial Officer

Guests:

- Ms. Milbena Treska-Tole, FEFAD

Ms. Maika Lindenberg, KFW
Dr. Schweite, KFW

Agenda Item 1: Determination of Quorum

Representatives of the Shareholders agreed for Dr. Zeitingner to chair the meeting of the Assembly. Dr. Zeitingner determined that the Assembly of Shareholders, organised for the year of 2005, had been duly convened. Dr. Zeitingner determined that a quorum was present and opened the meeting. Mr. Klid Saraci was made responsible for taking down the minutes.

The Chairperson proposed that:

- Ms. Milbana Treska-Tole, FEFAD
- Mr. Eckard von Leesen, Commerzbank
- Ms. Maika Lindenberg, KFW
- Dr. Schweite, KFW

be invited to participate in the meeting: The other shareholders agreed.

Agenda Item 2: Approval of the Agenda

The Assembly of Shareholders approves the agenda.

Agenda Item 3: Approval of Minutes of the previous Extraordinary Assembly of Shareholders, 21st of September 2004

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously approves the minutes of the previous Extraordinary Assembly of Shareholders, 21st of September 2004.

Agenda Item 4: Approval of the audited Financial Statements for the year 2004

The financial statements of ProCredit Bank, the external audit report of KPMG sh.p.k., Albania were submitted to the Assembly of Shareholders prior to this meeting. Furthermore, the present members of the Audit Committee stipulated that in the opinion of the Audit Committee ProCredit Bank conducted its operations in accordance with all the laws and regulations prevailing in Albania, and that the financial statements were prepared in accordance with applicable international accounting standards.

**Nummer 64 der Urkundenrolle für 2006
der Notarin Barbara Zumbaum
mit dem Amtssitz in Frankfurt am Main**

Die vorstehende, von mir anerkannte Unterschriften des mir von Person bekannten

**Herrn Dr. Claus-Peter Zeitinger,
(geb. am 01.06.1947),
geschäftsansässig Kirschwaldstraße 19, 60435 Frankfurt am Main.**

als einzelvertretungsberechtigtes Vorstandsmitglied der ProCredit Holding AG mit dem Sitz in Frankfurt am Main und zugleich Chairperson of the meeting of the Assembly of Shareholders beglaubige ich hiermit.

Die Frage der Notarin nach einer Vorbefassung i. S. des § 3 (I) 7 BeurkG wurde verneint.


Frankfurt am Main, den 29. November 2006


Barbara Zumbaum
Notarin



Notariatskostenberechnung (§§ 141, 154 KostO):

Geschäftswert: € 3.000,00 (§ 30 KostO)		
5/20 Gebühr gem. §§ 141, 32, 45 KostO	€	10,00
Schreibauslagen gem. §§ 136, 152 KostO	€	1,00
Zwischensumme	€	11,00
16 % Mehrwertsteuer	€	1,76
Gesamt	€	12,76


Barbara Zumbaum
Notarin



REPubLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE TIRANE
Nr. 8739 Rep.

STUDJO NOTERIE
MALLKUCI & SADUSHAJ

V E R T E T I M

Sot me date 22 Dhjetor 2006 (dymije e gjashte), para meje *Arjana R. MALLKUCI*, notere ne qytetin Tirane, me zyre ne Rr. " Vaso Pasha " pall. 13/1, u paraqit personalisht :

Z. Klid Saraci, lindur me 30.04.1973 ne Shkoder, banues ne Tirane, me pasaporte nr. Z0999933, ne cilesine eZevendes drejtorit te Pergjithshem i ProCredit Bank, i cili nenshkroi rregullisht para meje Evidencen e pojesmarrjes ne mbledhjen e asamblese se aksionereve te Bankes, mbledhur me 19 Prill 2005, dhe une noterja e vertetoi sipas ligjit.



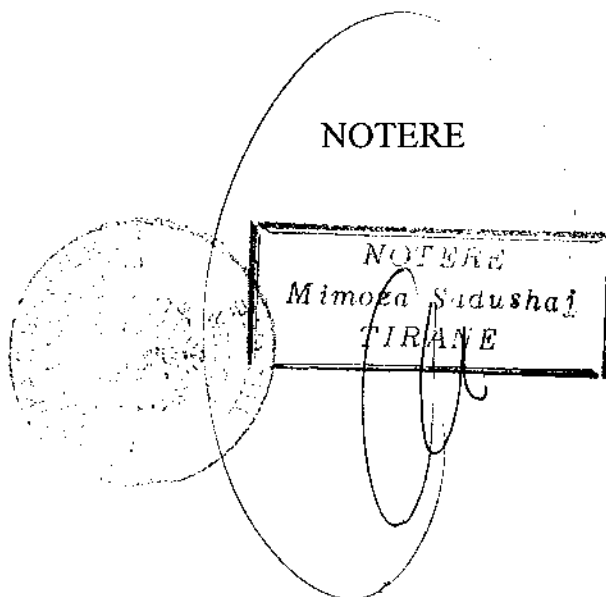
NOTERE

Arjana R. Mallkuci
ARJANA R. MALLKUCI

REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE, TIRANE
Nr. 8627 REP.

VERTETIM

Sot ne daten 26.12/2006 perpara meje noteres *Olga Svecelsky*, notere prane Dhomes se Noterise, Tirane, me adrese Rr. "Vaso Pasha", Pall. 13/1 u paraqit personalisht Rita Strakosha, e bija e Odhisese, lindur me 30.06.1977, me nr. pasaporte 2004768, madhore, me zotesi te plote per te vepruar, e cila paraqiti evidencen origjinale te pjesemarrjes ne asamblene e aksionereve te dates 19.04.2005 te bankes ProCredit dhe une noterja vertetoj se fotokopja eshte e njejte me origjinalin.



Frankfurt am Main, Date 19.04.2005



PROVE PER PJESEMARRJEN

Asambleja e Aksionerëve të ProCredit Bank sh.a.; datë 19.04.2005

Në mbledhje ishin të pranishëm aksionerët e mëposhtëm dhe ata nënshkruajnë më poshtë si provë për pjesëmarrjen e tyre:

Aksioneri	Shuma në EUR	Numri i aksioneve	Numri i votive	në %
ProCredit Holding AG	3'842'800	52'000	52'000	32,50 %
FEFAD Fondacion	2'956'000	40'000	40'000	25%
Commerzbank AG	2'364'800	32'000	32'000	20%
International Finance Corporation (IFC)	1,330,200	18'000	18'000	11,25%
Banka Europiane për Rindërtim dhe Zhvillim	1,330,200	18'000	18'000	11,25%

PROCREDIT HOLDING AG

Nga: Zeitinger

Nënshkrimi: _____

FEFAD FONDACION

Nga: Zeitinger

Nënshkrimi: _____

COMMERZBANK AG:

Nga: Helmut Toellner

Nënshkrimi: _____



RESOLUTION

The Assembly of Shareholders approves the audited Financial Statements for the year 2004 as presented by the management and proposed by the Board of Directors.

Agenda Item 5: Approval for the utilisation of Profit for the year 2004

The Board proposes to the Shareholders to create statutory reserves at 25% of the net profit for Year 2004, as required by the albanian commercial and banking law, and the remaining profit to be carried forward as retained earnings.

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously approves the utilisation of profit for the Year 2004 as proposed by the Board of Directors.

Agenda Item 6: Nomination of the External Audit Company for the year 2005

The members of the Audit Committee proposed to the Assembly of Shareholders to postpone the selection of external audit company for the year 2005.

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders postpones nomination of the external audit company for the year as proposed by the Audit Committee.

Agenda Item 7: Amendment of the by-laws because of the name change of IMI into ProCredit Holding

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously approves the amendment of the by-laws so as to reflect the name change of IMI into ProCredit Holding AG.

Agenda Item 8:

Re-election of Dr. Toeilner as member of the Board of Directors and Mr. von Lessen as member of the Audit Committee

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously **approves** the re-election of Dr. Toeilner as member of the Board of Directors and Mr. von Lseen as member of the Audit Committee.

Agenda Item 9:

Ratification of the acts of the Board of Directors, CEO and the Management Board in the year 2004, in accordance with article 12 of the By-laws

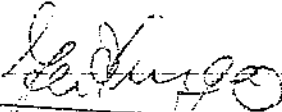
RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously **ratifies** the acts of the Board of Directors, CEO and the Management Board issued in the year 2004, in accordance with article 12 of the By-laws.

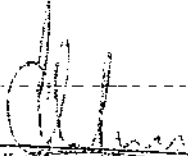
Agenda Item 10: Miscellaneous

As no further issues were raised, the Chairperson of the Assembly of Shareholders closed the Assembly of Shareholders Meeting.

Frankfurt, 19 April 2005



Dr. Claus-Peter Zeiting
Acting Chairman of the
Assembly of Shareholders

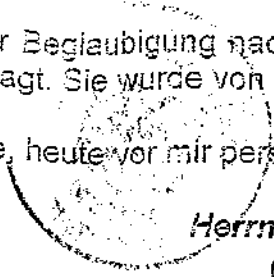


Mr. Klid Saraci
Keeper of the minutes

Nummer 57 der Urkundenrolle für das Jahr 2005

Ich habe vor Beglaubigung nach einer Vorbefassung im Sinne von § 3 Abs. 1 Nr. 7 BeurkG gefragt. Sie wurde von dem Unterzeichnenden verneint.

Vorstehende, heute vor mir persönlich vollzogene Unterschriften des

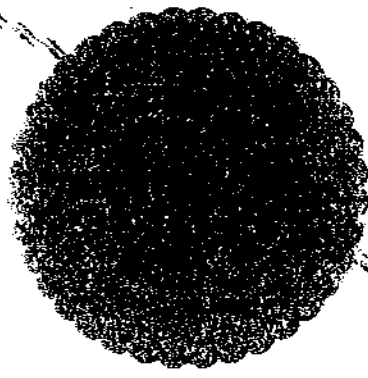


Herrn Dr. Klaus-Peter Zeitinger,
(geb. am 01.06.1947),
geschäftsansässig Kirschwaldstraße 19,
60435 Frankfurt am Main,
- ausgewiesen durch Reisepass Nr. 400929441 -

beglaubige ich hiermit.

~~Frankfurt am Main, den 12. Mai 2005~~

Karla Köhler,
Rechtsanwältin als amtlich
bestellte Vertreterin der Notarin
Barbara Zumbaum



KOSTENRECHNUNG

n. §§ 141, 154 KostO

Geschäftswert: € 3.000,00

5/20 Beglaubigungsgebühr §§ 32, 45	€ 10,00
16 % Mehrwertsteuer	€ 1,60
Gesamtsumme	€ 11,60

Notarvertreterin


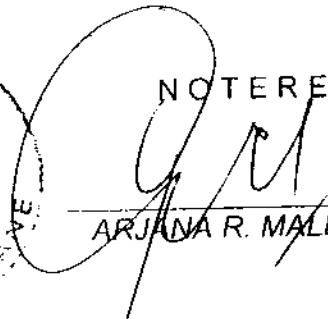
REPubLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE TIRANE
Nr. 8760 Rep.

STUDJO NOTERIE
MALLKUCI & SADUSHAJ

V E R T E T I M

Sot me date 22 Dhjetor 2006 (dymije e gjashte), para meje *Arjana R. MALLKUCI*, notere ne qytetin Tirane, me zyre ne Rr " Vaso Pasha " pall. 13/1. u paraqit personalisht :

Z. Klid Saraci, lindur me 30.04.1973 ne Shkoder, banues ne Tirane, me pasaporte nr. Z0999933, ne cilesine eZevendes drejtorit te Pergjithshem i ProCredit Bank, i cili nenshkroi rregullisht para meje proces verbalin e mbledhjes te asamblese se aksionereve te Bankes, mbledhur me 19 Prill 2005. dhe une noterja e vertetoj sipas ligjit.

 NOTERE

ARJANA R. MALLKUCI

REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE, TIRANE
Nr. 8627 REP.



VERTETIM

Sot ne daten 26 12/2006 perpara meje noteres *Or Exhulioj*, notere prane
Dhomes se Noterise, Tirane, me adrese Rr. "Vaso Pasha", Pall. 13/1 u paraqit personalisht
Rita Strakosha, e bija e Odhisese, lindur me 30.06.1977, me nr. pasaporte 2004768,
madhore, me zotesi te plote per te vepruar, e cila paraqiti procesverbalin original te
mbledhjes se asamblese se aksionereve te bankes ProCredit mbledhur me 19 Prill 2006 dhe
une noterja vertetoj se fotokopja eshte e njejte me origjinalin.

NOTERE



NOTERE
Mimoza Sadushaj
TIRANE

**PROCESVERBALI I MBLEDHJES SE
ASAMBLESE SE AKSIONEREVE TE
PROCREDIT BANK Sh.A., SHQIPERI**

Asambleja e Aksionerëve të ProCredit Bank Sh.A. ("ProCredit Bank") u mbajt më 19 Prill, 2005 në orën 16:00 në Frankfurt, Gjermani.

Ishte propozuar ky rend dite:

1. Përcaktimi i kuorumit
2. Miratimi i Rendit të Ditës
3. Miratimi i Procesverbalit të Asamblesë së fundit të Jashtëzakonshme të Aksionerëve të 21 Shtatorit 2004.
4. Miratimi i Pasqyrave Finaciare të Audituarra për vitin 2004
5. Miratimi i shpërndarjes së fitimit për vitin 2004.
6. Emërimi i shoqërisë së ekspertëve të kontabël të jashtëm për vitin 2005.
7. Ndryshimi i statutit për shkak të ndryshimit të emrit të IMI në ProCredit Holding.
8. Rizgjedhja e Z. Toellner si anëtar i Këshillit Drejtues dhe Z. von Leesen si anëtar i Komitetit të Kontrollit.
9. Ratifikimi i akteve të Këshillit Drejtues, Drejtorit të Përgjithshëm dhe Bordit Administrues në vitin 2004, në përputhje me nenin 12 të Statutit.
10. Të ndryshme.

Pjesëmarrësit

Përfaqësues të aksionerëve:

- Dr. Claus-Peter Zeitinger, përfaqësues i ProCredit Holding AG dhe Fondacionit FEFAD, me prokure
- Z. Helmut Toellner, përfaqësues i Commerzbank AG - me prokurë.

Anëtarë të Këshillit Drejtues:

- Dr. Claus-Peter Zeitinger, ProCredit Holding
- Dr. Anja Lepp, ProCredit Holding
- Dr. Helmut Toellner, Commerzbank AG
- Znj. Judith Brandsma, BERZH

Anëtarë të Komitetit të Kontrollit:

Dr. Claus-Peter Zeitinger
Eckard von Leesen

Menaxhimi i ProCredit Bank:

Z. Ralf Reitemeier, Drejtor i Përgjithshëm
Znj. Carol Reichelt, Zv. Drejtore e Përgjithshme

Z. Klid Saraci, Drejtor i Departamentit të Financës

Të Ftuar

Znj. Milbana Treska-Tole, FEFAD
Znj. Maike Lindenberg, KfW
Dr. Schweite, KfW

Pika 1 e rendit të ditës: Përcaktimi i Kuorumit

Dr. Claus-Peter Zeitinger u zgjodh për të vepruar si Drejtues i Asamblesë së Aksionerëve në Mbledhjen e saj të dates 19 Prill 2005. Dr. Zeitinger përcaktoi që Asambleja e Aksionerëve e organizuar për vitin 2005, ishte thirrur rregullisht. Drejtuesi vendosi që kuorumi ishte i pranishëm dhe hapi mbledhjen. Z. Klid Saraci u caktua përgjegjës për të mbajtur procesverbalin.

Kryetari propozoi që:

- Znj. Milbana Treska-Tole, FEFAD
- Z. Eckard von Leesen, Commerzbank
- Znj. Maike Lindenberg, KfW
- Dr. Schweite, KfW

të ftoheshin të merrnin pjesë në mbledhje. Aksionerët e tjerë ranë dakort.

Pika 2 e rendit të ditës: Miratimi i Rendit të Ditës

Asambleja e Aksionerëve miraton rendin e ditës.

Pika 3 e rendit të ditës: Miratimi i Procesverbalit të Asamblesë së Mëparshme të Jashtëzakonshme të Aksionerëve, 21 Shtator 2004

VENDIM

Asambleja e Aksionerëve në unanimitet miraton proceverbalin e mbledhjes së mëparshme të Jashtëzakonshme të Asamblesë së Aksionerëve të mbajtur në 21 Shtator 2004.

Pika 4 e rendit të ditës: Miratimi i Pasqyrave Financiare të audituara për Vitin 2004.

Pasqyrat financiare të ProCredit Bank Shqipëri, raporti i ekspertit kontabël të jashtëm KPMG, iu dorëzuan asamblesë së aksionerëve përpara kësaj mbledhjeje. Më tej, anëtarët e pranishëm të Komitetit të Kontrollit përcaktuan që sipas opinionit të Komitetit të Kontrollit, ProCredit Bank kreu operacionet e saj në përputhje me ligjet dhe rregulloret që janë në fuqi në Shqipëri, dhe që pasqyrat financiare u përgatitën në përputhje me standartet e aplikueshme ndërkombëtare të kontabilitetit.

VENDIM

Asambleja e Aksionerëve **miraton** Pasqyrat Financiare të audituara për vitin 2004 sic u paraqitën nga menaxhimi dhe propozuan nga Këshilli Drejtues.

*Pika 5 e rendit te dites: **Miratimi i përdorimit të Fitimit për vitin 2004***

Këshilli Drejtues i propozoi aksionerëve që të krijojnë rezerva statutore sa 25% të fitimit neto për vitin 2004, sic kërkohet nga legjislacioni shqiptar tregëtar dhe bankar, dhe fitimi i mbetur të mbartej si fitim i mbartur.

VENDIM

Asambleja e Aksionerëve në mënyrë unanime **miraton** përdorimin e fitimit për vitin 2004 sic u propozua nga Këshilli Drejtues.

*Pika 6 e rendit te dites: **Emërimi i Shoqërisë së Ekspertëve Kontabël për vitin 2005***

Anëtarët e Komitetit të Kontrollit i propozuan Asamblesë së Aksionerëve të shtyjë për zgjedhjen e shoqërisë së ekspertëve kontabël të jashtëm për vitin 2005.

VENDIM

Asambleja e Aksionerëve shtyn emërimin e shoqërisë së ekspertëve kontabël të jashtëm sic u propozua nga Komiteti i Kontrollit.

*Pika 7 e rendit te dites: **Ndryshimi i statutit për shkak të ndryshimit të emrit të IMI në ProCredit Holding.***

VENDIM

Asambleja e Aksionerëve në mënyrë unanime **miraton** ndryshimin e statutit në mënyrë të që të reflektohet ndryshimi i emrit të IMI në ProCredit Holding AG.

Pika 8 e rendit të ditës: Rizgjedhja e Dr. Toellner si anëtar i Këshillit Drejtues dhe Z. von Leesen si anëtar i Komitetit të Kontrollit

VENDIM

Asambleja e Aksionerëve në mënyrë unanime **miraton** rizgjedhjen e Dr. Toellner si anëtar të Këshillit Drejtues dhe Z. von Leesen si anëtar të Komitetit të Kontrollit.

Pika 9 e rendit të ditës: Rafitikimi i akteve të Këshillit Drejtues, Drejtorit të Përgjithshëm dhe Bordit Administrues në vitin 2004 në përputhje me nenin 12 të Statutit.

VENDIM

Asambleja e Aksionerëve në mënyrë unanime **ratifikon** aktet e Këshillit Drejtues, Drejtorit të Përgjithshëm dhe Bordit Administrues në vitin 2004, në përputhje me nenin 12 të Statutit.

Pika 8 e rendit të ditës: Të ndryshme

Meqë nuk u ngritën çështje të tjera, kryetari mbledhjes së Asamblesë së Aksionerëve mbylli mbledhjen e Asamblesë së Aksionerëve.

Frankfurt, 19 Prill 2005

Dr. Claus-Peter Zeitinger
Kryetari i Asamblesë së Aksionerëve

Z. Klid Saraci
Mbajtësi i Procesverbalit

Përkthen: Lika Shala
f. Shala

Numri 57 i regjistrit të dokumenteve për 2005

Para legalizimit të firmës, e pyeta lidhur me një marrëveshje paraprake në kuptimin e § 3 paragr. 1 Nr. 7 të Ligjit për Vërtetimin e Dokumenteve. Nga nënshkruesi u dha përgjigje negative.

Me këtë unë vërtetoj nënshkrimin e kryer sot para meje të

Zotit Dr. Claus-Peter Zeitinger,
(Datëlindja 01.06.1947)
me seli pune në Kirschwaldstraße 19,
60435 Frankfurt am Main,
- i identifikuar nëpërmjet pasaportës Nr. 400929441-

Frankfurt am Main, më 12 maj 2005

Karla Köhler, Avokate, e emëruar
zyrtarisht si përfaqësuese e noteres
Barbara Zumbaum
(nënshkruar, vulosur)

Shënimi për shpenzimet e noterit: Gjithsej 11,60 EURO

Me këtë vërtetohet nënshkrimi i sipërm i
Karla Köhler, përfaqësuese e noteres,
dhe origjinaliteti i vulës zyrtare.
Në të njëjtën kohë vërtetohet, që e sipërpërmendura e ka kompetencën
për të ndërmarrë veprimin zyrtar.

Frankfurt am Main, më 04.12.2006.

PRESIDENTI I GJYKATËS SË LANDIT

I përfaqësuar nga:

Franke

(nënshkruar, vulosur)

PËRKTHYESI
SIMO VOGLI

REPUBLICA E SHQIPËRISË
DHOMA E NOTERISË
Nr. 8628 Rep.

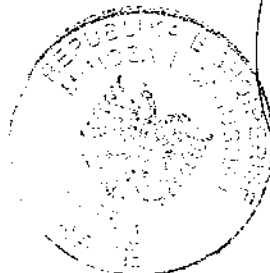


Tiranë, më 26.12 - 2006

VËRTETIM

Vërtetohet nënshkrimi i përkthyesit Z. Simo Vogli, i njohur prej meje. Ai më deklaroi, se përkthimin e materialit të bashkëlidhur e bëri me besnikëri nga gjermanishtja në shqip dhe nënshkroi në bazë të ligjit para meje. U përkthyen vetëm vërtetimi i Noteres dhe Legalizimi i Gjykatës së Landit.

NOTERI



REPubLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE, TIRANE

Nr. 862f REP.

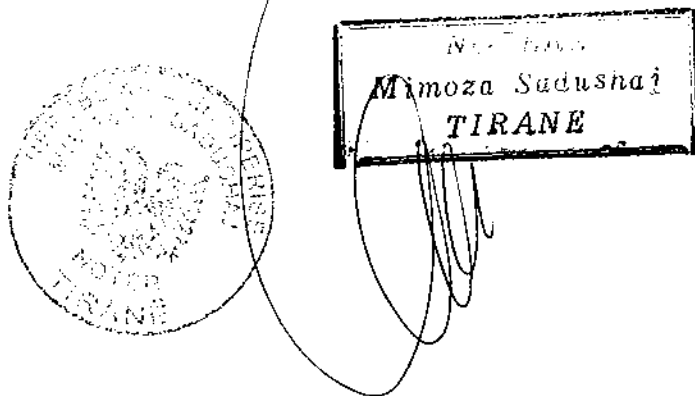


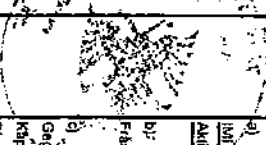
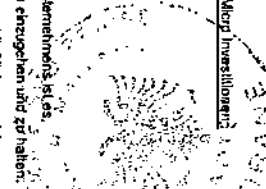
VERTETIM

Vertetohet firma e perkthyeses Rita Strakosha, banuese ne Tirane, e njohur personalisht prej meje, e cila deklaron se ka perkthyer procesverbalin e asamblese se aksionereve te bankes ProCredit te dates 19 Prill 2005 njelloj me origjinalin bashkangjitur nga anglishtja ne shqip.

Tirane, me 26/12/2006

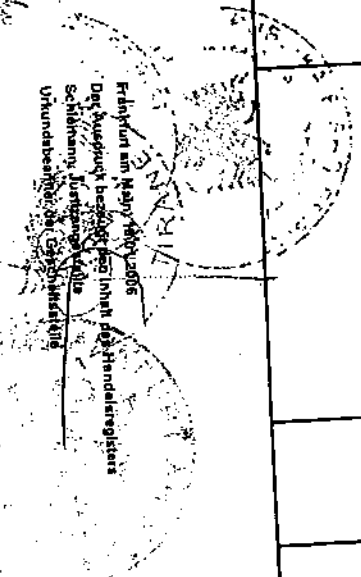
NOTERE



Nummer der Eintragung	a) Firma b) Sitz, Niederlassung, Zweigniederlassungen c) Gegenstand des Unternehmens	Grund- oder Stammkapital	a) Allgemeine Vertretungsregelung b) Vorstand, Leitungsorgan, geschäftsführende Direktoren, persönlich haftende Gesellschafter, Geschäftsführer, Vertretungsberechtigte und besondere Vertretungsbefugnis	Prokura	a) Rechtsform, Beginn, Satzung oder Gesellschaftsvertrag b) Sonstige Rechtsverhältnisse	a) Tag der Eintragung b) Bemerkungen
1	2	3	4	5	6	7
1	a)  Internationales Mikro Investitionsgesellschaft b)  Frankfurter am Main c) Gegenstand des Unternehmens ist es Kapitalbeteiligungen einzuziehen und zu halten. Diese richten sich ausschließlich an solche bestehenden oder neuzugründenden Risikofonds in Entwicklungsländern und Transnationalekonomen, die bereits ein ausgeprägtes Bankgeschäft mit kleinen privaten Unternehmen aufweisen oder gleichwohl auf dem Wege sind, ein solches Bankgeschäft aufzubauen. Über diese Beteiligung und die daraus resultierende Partizipation in den jeweiligen Auszahlungsgewinnen der Finanzdienstleistungen soll die Gesellschaft Einfluss auf die Geschäftspolitik dieser Institutionen im Sinne einer langfristigen Ertragsoptimierung bei gleichzeitig starker Zielgruppenorientierung ausüben.	47.416.720,00 EUR	a) Jedes Vorstandsmitglied vertritt einzeln. b) Vorstand: Alexander, Helen, Frankfurt am Main, 21.06.1952 Vorstand: Dr. Schor, Gabriel, Frankfurt am Main, 18.01.1952		a) Aktiengesellschaft Satzung vom 08.07.1998 zuletzt geändert am 23.02.2004	a) 06.07.2004 Drescher b) Tag der ersten Eintragung: 06.10.1998 Dieses Blatt ist zur Fortführung auf EDV umgeschrieben worden und dabei an die Stelle des bisheriger Registerblattes getreten. Blatt 32 R. Sonderband
2					a) Die Hauptversammlung vom 25.06.2004 hat die Einhaltung des Grundkapitals um 15.675.400,00 EUR beschlossen.	a) 19.07.2004 Dr. Kiese-Mohr b) Anmeldung Blatt 1 R. Sonderband II b
3		63.092.120,00 EUR			a) Die am 25.06.2004 beschlossene Erhöhung des Grundkapitals um 15.675.400,00 EUR auf 63.092.120,00 EUR ist durchgeführt. Ziffer II § 3 Abs. 1 der Satzung (Höhe und Einleitung des Grundkapitals) ist durch Beschluss der Hauptversammlung 25.06.2004 geändert.	a) 28.07.2004 Dr. Klasse-Mohr b) Anmeldung Blatt 6 R. Sonderband II b

->Dieser Ausdruck wird nicht unterschrieben und gilt als beglaubigte Abschrift<-

Nummer der Eintragung	a) Firma b) Sitz, Niederlassung, Zweigniederlassungen c) Gegenstand des Unternehmens	Grund- oder Stammkapital	a) Allgemeine Vertretungsregelung b) Vorstand, Leitungsorgan, geschäftsführende Direktoren, persönlich haftende Gesellschafter, Geschäftsführer, Vertretungsberechtigte und besondere Vertretungsbefugnis	Prokura	a) Rechtsform, Beginn, Satzung oder Gesellschaftsvertrag b) Sonstige Rechtsverhältnisse	a) Tag der Eintragung b) Bemerkungen
			4	5	6	7
1		13.653.200,00 EUR				a) 28.12.2004 Dr. Kose-Mikroß b) Anmeldung Blatt 1 ff. Sonderband II c
4					a) Die Hauptversammlung vom 18.12.2004 hat die Neufassung der Satzung, insbesondere die Änderung der Ziffer II § 3 Abs. 1 (Höhe und Erhöhung des Grundkapitals) sowie der Ziffer IV § 6 Abs. 3 der Satzung und mit ihr die Erhöhung des Grundkapitals um 10.571.080,00 EUR auf 73.653.200,00 EUR beschlossen. Die Kapitalerhöhung ist durchgeführt.	a) 20.01.2005 Dr. Kose-Mikroß b) Anmeldung Blatt 108 ff. Sonderband II c
5	a) ProCredit Holding AG				a) Die Hauptversammlung vom 12.01.2005 hat ohne Änderung der Satzung in Ziffer 1 § 1 Abs. 1 und mit ihr die Änderung der Firma beschlossen.	a) 21.07.2005 Dr. Kose-Mikroß b) Anmeldung Blatt 181 ff. Sonderband II c
6		63.656.120,00 EUR			a) Die Hauptversammlung vom 28.06.2005 hat die Erhöhung des Grundkapitals um 8.994.920,00 EUR auf 83.656.120,00 EUR sowie die Änderung der Ziffer II § 3 Abs. 1 (Höhe und Erhöhung des Grundkapitals) der Satzung beschlossen. Die Kapitalerhöhung ist durchgeführt.	a) 20.12.2005 Dr. Kose-Mikroß b) Anmeldung Blatt 235 ff. Sonderband II c
7		97.119.360,00 EUR			a) Die Hauptversammlung vom 08.12.2005 hat die Erhöhung des Grundkapitals um 13.461.240,00 EUR sowie die Änderung der Ziffer II § 3 Abs. 1 (Höhe und Erhöhung des Grundkapitals), Ziffer IV § 6 Abs. 4 (Erhöhung und Beschlussfassung des Aufsichtsrats), Ziffer V § 9 (Einberufung und Einberufung der Hauptversammlung) der Abs. 1, 2 und 3 (Ort und Einberufung der Hauptversammlung) der Satzung und die Streichung der Ziffer V § 11 Abs. 5 (Nieder schrift) der Satzung beschlossen. Die Kapitalerhöhung ist durchgeführt.	a) 20.12.2005 Dr. Kose-Mikroß b) Anmeldung Blatt 235 ff. Sonderband II c



Frankfurt am Main, 10.01.2006
Der Ausdruck beschränkt den Inhalt des Handelsregisters
Schickung, Jüngstgenannte, 06/06
Urkundenbearbeitung des Amtsgerichts



Die Echtheit vorstehender Unterschrift der
 Urkundsbeamtin der Geschäftsstelle Schiemann
 und die Echtheit des beigedruckten Dienststempels
 wird hiermit bestätigt.
 Zugleich wird bescheinigt, dass der Vorgenannte zur
 Vornahme der Amtshandlung befugt war.

Frankfurt am Main, den 20.02.06
 Der Präsident des Landgerichts
 Im Auftrag



Simon
 Simon

AMBASADA E REPUBLIKËS SË SHQIPËRISË BERLIN
 EMBASSY OF THE REPUBLIC OF ALBANIA BERLIN

№: 392

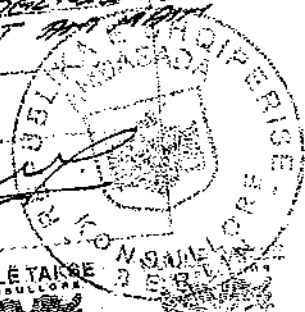
Notary is certified the authenticity of signing of Mrs / Mr.
 Vërtetohet autenticiteti i nënshkrimit të zot / z

DER PRÄSIDENT DES LANDGERICHTS
 in the capacity / me funksion FRANKFURT AM MAIN

and the official seal of the notary appears

Simon

Berlin me: 21.02.06

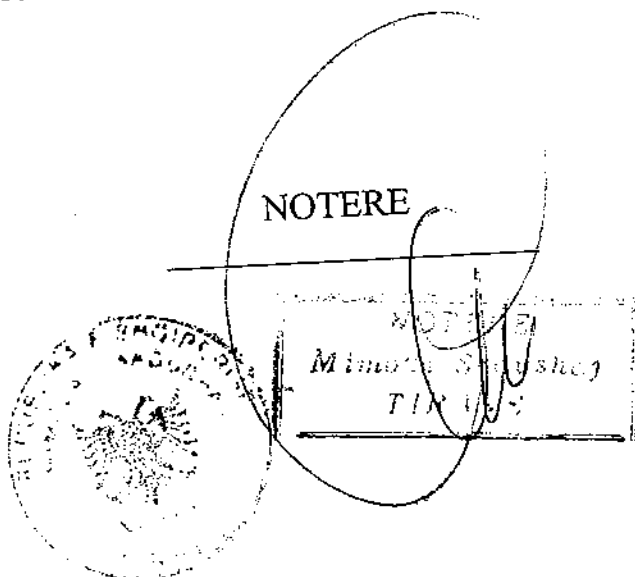


REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE, TIRANE
Nr. 2487 REP.



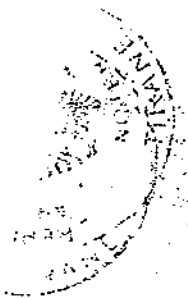
VERTETIM

Sot ne daten 28/04/2006 perpara meje noteres *Mimote Strakosha*, notere prane
Dhomes se Noterise, Tirane, me adrese Rr. "Vaso Pasha", Pall. 13/1 u paraqit personalisht
Rita Strakosha, e bija e Odhisese, lindur me 30.06.1977, me nr. pasaporte 2004768,
madhore, me zotesi te plote per te vepruar, e cila paraqiti dokumentin original qe eshte
ekstrakt nga regjistri tregestar per ProCredit Holding, dhe une noterja vertetoj se fotokopja e
e saj eshte e njejte me origjinalin.



KY DOKUMENT REGJISTRIMI NUK NËNSHKRUHET DHE VLEN SI KOPJE E VËRTEJUAR

Numri i Regjistrimit	a) Emri b) Selia, filialet, degët	Kapitali Bazë ose themeljar	a) Rregullimi i përfaqësimit b) Kryesia, organet drejtuese, drejtorët administrativë, oratë që përfaqësojnë vetë, drejtor ekzekutiv, persona me të drejtë përfaqësimi dhe kompetenca e veçantë e përfaqësimit	Prokur- ta	a) Forma ligjore, fillimi, statuti ose kontrata shoqërisë b) Raportet të tjera ligjore	a) Data e regjistrimit b) Shënimet
1	2	47.416.720,00 EURO	a) Cdo anëtar i Kryesisë përfaqëson i vetëm b) Kryesia: Alexander, Helen, Frankfurt am Main, 21.06.1962 Kryesia: Dr. Schor, Gabriel, Frankfurt am Main, 18.01.1952	5	a) Shoqëri Aksionare Starti i 06.07.1998 ndryshuar së fundi më 23.02.2004	a) 06.07.2004 Drescher b) Data e regjistrimit të parë: 06.10.1998 Kjo fletë është rishikuar për mbajtjen e EDV dhe për këtë ka zëvendësuar fletën e derriamishme të regjistrit Fleta 32 ff Volumi i veçantë
2	a) <u>IMT- Internationale Miero Investitionen</u> Shoqëri Aksionare b) <u>Frankfurt am Main</u> c) <u>Obiekti i sipërmarjes është:</u> Te marrë pjesë në pjesëmarrje kapitali. Këto drejtohen kryesisht në Ndermjetë sime financiare ekzistuese ose në krijim e sipër në vende në zhvillim dhe ekonomitë në transformim, në të cilat ekziston tashmë një biznes bankar me sipërmarjet private të vogla dhe në të voglat ose janë në mënyrë të besueshme në rritje, për të krijuar një biznes bankar të tillë me këtë grup të synuar. Njëpunjet këtyre pjesëmarrjeve dhe pjesëmarrjes që rezultojnë nga kjo në organet përkatëse të ndërmjetësimeve financiare, shoqëria duhet të ushtrojë influencën në politikën e biznesit të këtyre institucioneve në kuptimin e një optimizimi afatgjatë të të ardhurave duke ruajtur njëkohsisht orientimin e fortë ndaj grupit të synuar.	63.092.120,00 EURO			a) Mbledhja e Përgjithshme e 25.06.2004 ka vendosur rritjen e kapitalit me 15.675.400,00 EURO a) Rritja e kapitalit bazë e vendosur 25.06.2004 me 15.675.400,00 Eur në 63.092.120,00 u krye, Shtira II § 3 par. 1 i Statutit (shuma dhe ndarja e Kap. Bazë) është ndryshuar me vendimin e Mbledhjes Përgjithshme të 25.06.2004.	a) 10.07.2004 Dr. Klöse- Mokröß b) Fleta e regjistrimit I ff Volumi i veçantë II b a) 28.07.2004 Dr. Klöse- Mokröß b) Fleta e regjistrimit I ff Volumi i veçantë I b



Regjistri i regjistrimeve i gjykatës Frankfurt am Main

DOKUMENT ZYRTAR REGJISTRIMI

NUMURI I FIRMËS HRB 45904

Gjeneja e datës: 10.01.2006 ora 10:53

Page 2 nga 2

KY DOKUMENT REGJISTRIMI NUK NENSKRUHET DHE VLEN SI KOPJE VERIFIKUAR

Numri i Regjistrimit	a) Emri b) Selia, filialet, degjet c) Objekti i sipërmarjes	Kapitali Bazë ose themelart	a) Rregullimi i përfaqësimit b) Kryesia, organet drejtuese, drejtart administrative, orkele që përbëjnë vehtë, drejtart ekzekutiv, persona me të drejtë përfaqësimit dhe kompetenca e veçantë e përfaqësimit	Prokurura	a) Mbledhja e Përgjithshme e 12.01.2005 ka vendosur për versionin e ri të statutit, veçanërisht për ndryshimin e shifës II § 3 par. 1 i Statutit (shumta dhe ndarja e Kap. Bazë) si dhe të shifës IV § 6 par. 3 i Statutit dhe me këtë mënyrë e kapitalit bazë me 10.571.080,00 EUR në 73.663.200,00 EURO Rritja e kapitalit është kryer.	a) Data e regjistrimit b) Shënime
1	2	3	4	5	6	7
4		73.663.200,00 EURO			a) Mbledhja e Përgjithshme e 12.01.2005 ka vendosur ndryshimin e statutit në shifën I § 1 par. 1 dhe me këtë ndryshimin e statutit.	a) 28.12.2004 Dr. Klöse-Makroß b) Fleta e regjistrimit I f Fletën e regjistrimit II c Volumi i veçantë II c
5	a) ProCredit Holding Shpëzimi Aktosare	83.658.120,00 EURO			a) Mbledhja e Përgjithshme e 12.01.2005 ka vendosur ndryshimin e statutit në shifën I § 1 par. 1 dhe me këtë ndryshimin e statutit.	a) 20.01.2005 Dr. Klöse-Makroß b) Fleta e regjistrimit 108 ff Volumi i veçantë II c
6		97.119.360,00 EURO			a) Mbledhja e Përgjithshme e 29.06.2005 ka vendosur rritjen e kapitalit bazë e 9.994.920,00 25.06.20 EURO në 83.658.120,00 Euro si dhe ndryshimin e shifës II § 3 par. 1 (shumta dhe ndarja e Kap. Bazë) të statutit Rritja e kapitalit është kryer.	a) 21.07.2005 Dr. Klöse-Makroß b) Fleta e regjistrimit 181 ff Volumi i veçantë II c
					a) Mbledhja e Përgjithshme e 08.12.2005 ka vendosur rritjen e kapitalit bazë e 13.461.240,00 Euro si dhe ndryshimin e shifës II § 6 par. 4 (shurjen dhe vendndryshimin e Kështjës të Mblidhjes), shifës V § 9 par. 1, 2 dhe 3 (vendit dhe lirisht e Mbledhjes së Përgjithshme) të statutit dhe shurjen e shifës V § 11 par. 5 (protokolli) të statutit Rritja e kapitalit është kryer.	a) 20.12.2005 Dr. Klöse-Makroß b) Fleta e regjistrimit 235 ff Volumi i veçantë II c

Frankfurt am Main, 10.01.2006

Çakërimi i regjistrimit pasqyrore përmbajtjen e regjistrimit tëqar

Neqisur rëndësi shënimet dokumentacioni në sekretari. Schlemann (strukturuar, vulosur -vula jo e fersueshme)

Me këtë vërtetohet nënshkrimi i sipërm i
nëpunës së dokumentacionit në sekretari schiemann dhe originaliteti i vulës zyrtare.
Në të njëjtën kohë vërtetohet, që e sipërpremtura e ka kompetencën
për të ndërmarrë veprimin zyrtar të përmendur.

Frankfurt am Main, më 20 shkurt 2006.

PRESIDENTI I GJYKATËS SË LANDIT

Me porosi:

Simon

(nënshkruar, vulosur)

DOKUMENTI ËSHTË LEGALIZUAR NË AMBASADËN E VENDIT TONË NË BERLIN.

PËRKTHYESI
SIMO VOGLI



REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE

Nr. 2488 Rep



Tirane, me 04.2006

VERTETIM

Vertetohet nenshkrimi i perkthyesit Zotit Simo Vogli, i njohur prej meje personalisht. Ai me deklaroi se perkthimin e materialit te bashkelidhur e beri me besnikeri nga gjermanishtja ne shqip dhe nenshkroi ne baze te ligjit para meje.

NOTERI



NOTERE
Mimoza Sedushaj
TIRANA

REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE TIRANE
NR. 287 REP



VERTETIM

Sot ne daten 10/05/2006 perpara meje Noteres Mimoza Sadushaj notere prane Dhomes Noterise Tirane me adrese Rr. "Vaso Pasha", Pall.13/1 u paraqit personalisht Redi Ali Lamaj , i datelindjes 29 maj 1983, lindur dhe banues ne Tirane, madhor, me zotesi per te vepruar, punonjes i Procredit Bank, me pashaporte Nr. Z0036609, i cili me paraqiti dokumentin origjinal qe eshte nje ekstrakt nga regjistri tregetar per ProCredit Holding, dhe une noterja vertetoj se fotokopja eshte e njejte me origjinalin e paraqitur prej tij.

NOTERE
Mimoza Sadushaj



European Bank
for Reconstruction and Development

Prot-Hosby
Dt 18. 04.06

Mr. Ralph Reitemeier
Chief Executive Officer
ProCredit Bank sh.a.
Rr. "Sami Frasheri",
Tirana
Albania

31st January 2006

Dear Mr. Reitemeier

Referring to your request dated January 23rd, 2006, I do hereby confirm that the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD), shareholder of ProCredit Bank sh.a., Albania, was duly invited to the Assembly of Shareholders' meeting of ProCredit Bank sh.a., convening on April 19-th 2005 and was duly informed on its agenda, including the amendment of the By-laws due to the change of name of IMI Internationale Micro Investitionen AG to ProCredit Holding AG.

Yours sincerely,

Chikako Kuno,
Director, Group for Small Business

Banka Europiane
per Rindertim dhe Zhvillim

Z. Ralf Reitemeier,
Drejtore I Pergjithshem
ProCredit Bank sh.a.,
Rr. "Sami Frasheri",
Tirane,
Shqiperi

31 Janar 2006

I nderuar Z. Reitemeier,

Duke ju referuar kerkeses suaj te dates 23 Janar 2006, ju konfirmoj se Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim, u ftua rregullisht ne mbledhjen e asamblese se aksionereve te ProCredit Bank sh.a., e mbajtur me date 19 Prill 2005 dhe u informua rregullisht per axhenden e kesaj mbledhjeje, perfshire ndryshimin e statutit per shkak te ndryshimit te emrit te IMI Internationale Micro Investitionen AG ne ProCredit Holding AG.

E juaja sinqerisht,

Chikako Kuno
Drejtore, Grupi per Bizneset e Vogla

Përbërësi: Rita Straloshë
Jareshë



IFC International
Finance Corporation
World Bank Group

Mr. Frieder Woehrmann
ProCredit Bank sh.a.,
Tirana e Re, P.O. Box 23 95
Albania

January 18, 2007

Dear Mr. Woehrmann,

On behalf of International Finance Corporation (IFC), I do hereby confirm that IFC was duly invited to participate in the meetings of the shareholders of ProCredit Bank sh.a., Albania that took place as of April 19-th 2005, April 4-th 2006, July 5-th 2006 and October 31-st 2006.

Sincerely,

Martin Kimmig
Portfolio Manager for Southern Europe and Central Asia Region
Global Financial Markets Department

Mr. Frieder Woehrmann
ProCredit Bank sh.a.,
Tirana e Re, PO Box 23 95
Shqiperi

Date 18 January 2007

I dashur zoteri,

Ne emer te Korporates Nderkombetare Financiare ju konfirmojme se IFC u ftua rregullisht qe te marre pjese ne mbledhjet e aksionereve te Bankes ProCredit sh.a., Shqiperi, te cilat u zhvilluan me 19 Prill 2005, 4 Prill 2006, 5 Korrik 2006 dhe 31 Tetor 2006.

Sinqerisht,

Martin Kimming
Menaxher Portofoli per Rajonin e Europes Jugore dhe Azise Qendrore
Departamenti i Tregjeve Financiare Globale

Për Elhen, Rube Shkeloship
Faleoship

Büyüdere Cad. Nr. 185, Kanyon Ofis Blogu, Kat: 10, Levent 34394 Stamboll, Turqi. Telefon
90-212-385-3000. Faks 90-212-385-3001

Rita Strakosha

From: Ilker Cetin [icetin@ifc.org]
Sent: Wednesday, January 17, 2007 8:51 AM
To: Rita Strakosha
Cc: Ardit Pepa
Subject: Re: FW: participation of IF in assembly meetings

Dear Rita, apologies for my late response, as I was fighting with the flu. I will get my manager's signature (who is arriving tomorrow) and provide you with the letter. regards,

Ilker Cetin, Investment Officer, International Finance Corporation
Global Financial Markets- Southern Europe & Central Asia
Buyukdere Caddesi No: 185, Kanyon Ofis Blogu, Kat: 10, 34394 Levent, Istanbul - TURKEY
+90-212 385-3037 .. +90-212 385-3001 .. icetin@ifc.org .. www.ifc.org

"Rita Strakosha"
<R.Strakosha@procreditbank.com.al>

To <icetin@ifc.org>

cc "Ardit Pepa" <A.Pepa@procreditbank.com.al>

01/16/2007 05:48 PM

Subject FW: participation of IF in assembly meetings

Dear Ilker,

Sorry that I am disturbing you again. The judge that is processing our request for registration at the trade register would like to know when we will be able to deliver your confirmation. It would be very kind of you if we get it until Thursday, because the registration of the new CEO is pending on it.
Attached there is a draft of the letter.

Thanks a lot and kind regards,

Rita Strakosha
Senior Legal Specialist

ProCredit Bank sh.a., Albania
Address: Tirana, Tirana e Re, P.O. Box 23 95
Tel: +355 4 233 496 Ext. 132
Fax: + 355 4 271 276
E-mail: r.strakosha@procreditbank.com.al
<http://www.procreditbank.com.al>

From: Rita Strakosha
Sent: Monday, January 15, 2007 1:01 PM
To: 'icetin@ifc.org'
Cc: Ardit Pepa
Subject: participation of IF in assembly meetings

1/17/2007

Dear Ilker,

Our Bank is trying to register with the trade register the decisions taken by the assembly of shareholders on April 19-th 2005 (change of name of IMI), April 4-th 2006 (sale of shares of EBRD), July 5-th 2006 (approval of new board members and new CEO), October 31-st 2006 (change of way of representation: two executive officers needed to represent the Bank). IFC has not been present in either of these meetings and in order to have the new facts registered with the trade register, the judge wants to get sure that IFC was informed on such meetings.

Can you send by e-mail scanned or by fax a signed confirmation on IFC letterhead stating that:

"On behalf of International Finance Corporation I do hereby confirm that IFC was duly invited to participate in the meetings of the shareholders of ProCredit Bank sh.a., Albania that took place as of April 19-th 2005, April 4-th 2006, July 5-th 2006 and October 31-st 2006.

Sincerely,"

Can you send the confirmation by e-mail as well?

Thanks a lot for your cooperation and kind regards,

Rita Strakosha
Senior Legal Specialist

ProCredit Bank sh.a., Albania
Address: Tirana, Tirana e Re, P.O. Box 23 95
Tel: +355 4 233 496 Ext. 132
Fax: + 355 4 271 276
E-mail: r.strakosha@procreditbank.com.al
<http://www.procreditbank.com.al>

[attachment "confirmation of IFC.doc" deleted by Ilker Cetin/FO/IFC]

Perkthim

Rita Strakosha

Nga: Ilker Cetin [icetin@ifc.org]
Derguar: Merkure, Janar 17, 2007 8:51 AM
Per: Rita Strakosha
Cc: Ardit Pepa
Subjekti: Re: Fw: pjesemarrja e IFC-se ne mbledhjet e asamblese

E dashur Rita,
Ju kerkoj ndjese per pergjigjen e vonuar, por kam qene semure me grip. Do te marr nenshkrimin e menaxherit (i cili vjen neser) dhe do jua dergoj letren. Nderime,

Ilker Cetin, Oficer Investimesh, Korporata Financiare Nderkombetare
Tregjet Nderkombetare Financiare-Europa Jugore & Azia Qendrore
Buyukdere Caddesi Nr.: 185, Kanyon Ofis Blogu, Kat: 10, 34394 Levent, Stamboll, Turqi

Tel: +90-212 385-3037 faks: +90-212 385-3001 E-mail icetin@ifc.org Adresa e internetit: www.ifc.org

"Rita strakosha"

R.Strakosha@procreditbank.com.al
01/16/2007 05:48 PM

Per: <icetin@ifc.org>
Cc "Ardit Pepa", A.Pepa@procreditbank.com.al
Subjekti: Fw: pjesemarrja e IFC-se ne mbledhjet e asamblese

I nderuar Ilker,

Me falni qe po ju shqetesoj dhe njehere por gjykatesja e rregjistrir tregetar qe po proceson kerkesen tone per rregjistrim ne rregjistrin tregetar do te dije se kur mund te na dorezoni konfirmimin. Do te ishte shume mire nese mund te na e dergoni deri te enjten, sepse rregjistrimi i drejtorit te ri te pergjithshem eshte ne pritje. Bashkangjitur eshte nje draft i letres. Faleminderit shume dhe me respekt,

Rita Strakosha
Keshilltare Ligjore

ProCredit Bank sh.a., Albania
Adresa: Tirana, Tirana e Re, P.O. Box 23 95
Tel: + 355 4 271 272/3/4/5 Ext. 306
Fax: + 355 4 271 276
E-mail: r.strakosha@procreditbank.com.al
<http://www.procreditbank.com.al>

Nga: Rita Strakosha R.Strakosha@procreditbank.com.al
Per: 'Icetin@ifc.org'
Cc: Ardit Pepa
Derguar: E hene 15 Janar, 2007 1:01 PM
Subjekti: pjesemarrja e IFC-se ne mbledhjet e asamblese

Perkthim

I dashur Ilker,

Banka eshte duke rregjistruar ne rregjistrin tregetar vendimet e marra nga mbledhja e asamblese se aksionereve me 19 prill 2005 (ndryshimi i emrit te IMI-t), 4 Prill 2006 (shitja e aksioneve te EBRD-se), 5 Korrik 2006 (aprovimi i drejtorit te ri te pergjithshem dhe i anetareve te rinj te keshillit drejtues), 31 Tetor 2006 (ndryshimi i menyres se perfaqesimit: dy drejtore ekzekutive nevojiten per te perfaqesuar banken). IFC nuk ka qene prezent ne asnje nga keto mbledhje dhe me qellim qe te rregjistrojme faktet e reja ne rregjistrin tregetar, gjykatesja do te jete e sigurte se IFC u informua per keto mbledhje. A mund te na dergoni me e-mail ose me faks nje konfirmim te nenshkruar ne leter me koke te IFC-se qe thote se

“Ne emer te Korporates Nderkombetare Financiare konfirmoj se IFC u ftua rregullisht qe te marre pjese ne mbledhjet e aksionereve te ProCredit Bank sh.a, Shqiperi qe u zhvilluan me 19 Prill 2005, 4 Prill 2006, 5 Korrik 2006 dhe 31 Tetor 2006.

Me respekt,”

A mund te na dergoni konfirmimin dhe me e-mail?

Faleminderit shume per bashkepunimin dhe nderime,

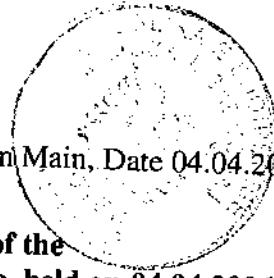
Rita Strakosha
Keshilltare Ligjore

ProCredit Bank sh.a., Albania
Adresa: Tirana, Tirana e Re, P.O. Box 23 95
Tel: + 355 4 271 272/3/4/5 Ext. 306
Fax: + 355 4 271 276
E-mail: r.strakosha@procreditbank.com.al
<http://www.procreditbank.com.al>

Perkthim: Rita Strakosha
Strakosha

Abschrift

Frankfurt am Main, Date 04.04.2006



EVIDENCE OF PARTICIPATION of the Assembly of the Shareholders of ProCredit Bank sh.a. held on 04.04.2006

In the meeting were present the following shareholders and they sign below as proof of their participation:

Shareholder	Amount in EUR	Number of Shares	Number of Votes	in %
ProCredit Holding AG	3'842'800	52'000	52'000	32,50 %
Foundation for Enterprise Finance and Development (FEFAD)	2'956'000	40'000	40'000	25,00 %
Commerzbank AG	2'364'800	32'000	32'000	20,00 %
International Finance Corporation (IFC)	1,330,200	18'000	18'000	11,25 %
EBRD	1,330,200	18'000	18'000	11,25 %

PROCREDIT HOLDING AG:

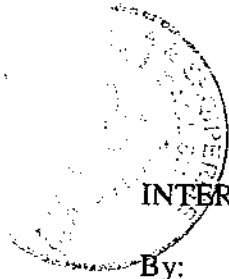
By: ZEITINGER
Signature: [Handwritten Signature]

FOUNDATION FOR ENTERPRISE FINANCE AND DEVELOPMENT (FEFAD):

By: DORIS KÖHN
Signature: [Handwritten Signature]

COMMERZBANK AG:

By: H. Töllmer
Signature: [Handwritten Signature]



INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION (IFC):

By: neither present nor represented.

Signature: _____

EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (EBRD):

By: JANA ŠIVCOVÁ

Signature: Jana Šivcová

The chairperson and the Keeper of the minutes of the meeting confirm the presence in the meeting of the above signed persons.

Doris Koehn

Doris Koehn

Chairperson of the meeting of the Assembly of Shareholders

Klid Saraci

Klid Saraci

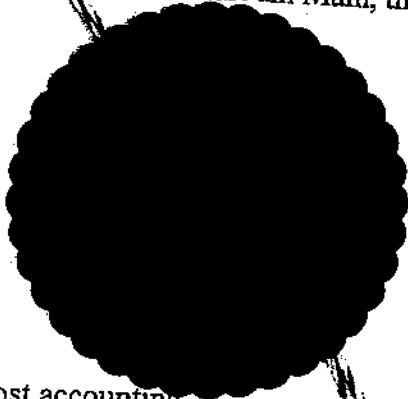
Keeper of the Minutes of the Assembly of Shareholders

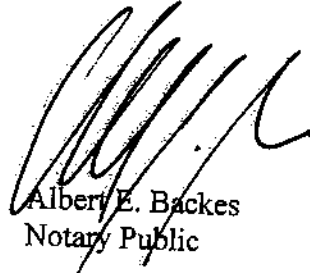
No. 691 of the roll of documents for 2006

I hereby certify and attest the signature recognized as her own by Mrs. Doris Koehn, personally known to me, business address Palmengartenstraße 5-9, 60325 Frankfurt am Main.

Prior to the notarial recording, the notary asked the person concerned whether he has already been or is active in the matter which is object of the recording, beyond his official activity, as far as it was not carried out by order of the person concerned. The person concerned declared this not to be the case.

Signed at Frankfurt am Main, this 17th day of November 2006

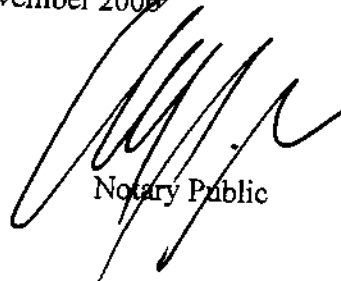



Albert E. Backes
Notary Public

cost accounting
value: Maximum value
charge §§ 32, 45 KostO
VAT 16%

€ 130,--
€ 20,80
€ 150,80

Frankfurt am Main, this 17th day of November 2006


Notary Public



Die Echtheit vorstehender Unterschrift des

Notars Albert E. Backes
und die Echtheit des begedrückten Dienststempels
wird hiermit bestätigt.
Zugleich wird bescheinigt, dass der Vorgenannte zur
Vornahme der Amtshandlung befugt war.



Frankfurt am Main, den 22.11.06
Präsident des Landgerichts
Vertretung


Paul Franke

R. E. SHQIPËRISE

20€



30€



PULLI TAKSE KON SHTETIT B E SHQIPËRISE



Berlin me: *Blago Stole*
 and the official seal of the vlla zvrata
Blago Stole
 in the capacity of the President of the Republic of Albania
 DEB ZHAKSIDENT DES LONDRETS
 he was in contact with the government of signing in Albania
 No. 1983
 AMBASADA E REPUBLIKES SE SHQIPËRISE BERLIN
 EMBASSY OF THE REPUBLIC OF ALBANIA BERLIN





REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE TIRANE
Nr. 8738 Rep

STUDJO NOTERIE
MALLKUCI & SADUSHAJ

V E R T E T I M

Sot me date 22 Dhjetor 2006 (dymije e gjashte), para meje *Arjana R. MALLKUCI*, notere ne qytetin Tirane, me zyre ne Rr. " Vaso Pasha " pall. 13/1, u paraqit personalisht :

Z. Klid Saraci, lindur me 30.04 1973 ne Shkoder, banues ne Tirane, me pasaporte nr. Z0999933, ne cilesine e Zevendes drejtorit te Pergjithshem i ProCredit Bank, i cili nenshkroi rregullisht para meje Evidencen e pjesm. arrjes ne mbledhje te asamblese se aksionereve te Bankes, mbledhur me 04 Prill 2006, dhe une noterja e vertetoj sipas ligjit.



NOTERE

Arjana R. Mallkuci
ARJANA R. MALLKUCI

REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE, TIRANE
Nr. 8632 REP.



VERTETIM

Sot ne daten 26 12/2006 perpara meje noterese *Or Sadushaj*, notere prane
Dhomes se Noterise, Tirane, me adrese Rr. "Vaso Pasha", Pall. 13/1 u paraqit personalisht
Rita Strakosha, e bija e Odhisese, lindur me 30.06.1977, me nr. pasaporte 2004768,
madhore, me zotesi te plote per te vepruar, e cila paraqiti evidencen origjinale te asamblese
se aksionereve te bankes ProCredit mbledhur me 4 Prill 2006 dhe une noterja vertetoj se
fotokopja eshte e njejte me origjinalin.



NOTERE

NOTERE
Mimoza Sadushaj
TIRANE



Frankfurt am Main, Date 4.04.2006

EVIDENCE E PJESEMARRJES
ne asamblene e aksionereve te bankes ProCredit mbajtur me 04.04.2006

Ne mbledhje ishin prezent aksioneret e meposhtem te cilet nenshkrojne si prove e prezences se tyre:

Aksioneri	Vlera ne EUR	Numri i aksioneve	Numri i votave	ne %
ProCredit Holding AG	3'842'800	52'000	52'000	32,50 %
Fondacioni per Financimin e Ndermarrjeve te Vogla e te Mesme private dhe per Zhvillim (FEFAD)	2'956'000	40'000	40'000	25,00 %
Commerzbank AG	2'364'800	32'000	32'000	20,00 %
Korporata Nderkombetare Financiare (IFC)	1,330,200	18'000	18'000	11,25 %
EBRD	1,330,200	18'000	18'000	11,25 %

PROCREDIT HOLDING AG

Nga: Zeitinge
Nenshkrimi: _____

FONDACIONI PER FINANCIMIN E NDERMARRJEVE TE VOGLA E TE MESME PRIVATE DHE PER ZHVILLIM

Nga: Doris Koehn
Nenshkrimi: _____

COMMERZBANK AG:

Nga: H. Toellner
Nenshkrimi: _____



KORPORATA NDERKOMBETARE FINANCIARE:

Nga _____ jo prezent

Nenshkrimi: _____

BANKA EUROPIANE PER RINDERTIM DHE ZHVILLIM

Nga _____ Jana Sivcova

Nenshkrimi:: _____

Kryetari i mbledhjes dhe mbajtesi i procesverbalit te mbledhjes konfirmojne prezencen ne mbledhje te personave te siperpermendur.

Doris Koehn

Kryetarja e mbledhjes se asamblese se aksionereve

Klid Saraci

Mbajtesi i procesverbalit te asamblese se aksionereve

Për kthen : Risto Strelkosha
Strelkosha



Me këtë vërtetohet nënshkrimi i sipërm i
 noterit Albert E. Backes
 dhe originaliteti i vulës zyrtare.
 Në të njëjtën kohë vërtetohet, që i sipërpërmenduri e ka kompetencën
 për të ndërmarrë veprimin zyrtar.

Frankfurt am Main, më 22.11 2006.

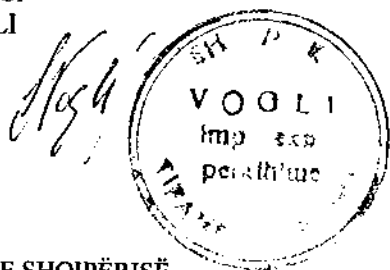
PRESIDENTI I GJYKATËS SË LANDIT

I përfaqësuar nga:

Franke

(nënshkruar, vulosur)

PËRKTHYESI
 SIMO VOGLI



REPUBLIKA E SHQIPËRISË
 DHOMA E NOTERISË

Nr. 8633 Rep.

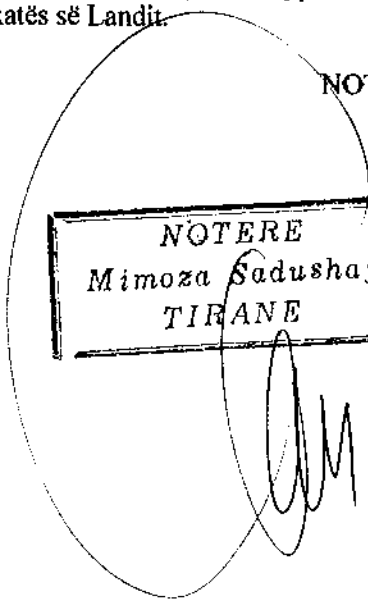
Tiranë, më 26.12 2006

VËRTETIM

Vërtetohet nënshkrimi i përkthyesit Z.Simo Vogli, i njohur prej meje. Ai më deklaroi, se përkthimin e materialit të bashkëlidhur e bëri me besnikëri nga gjermanishtja në shqip dhe nënshkroi në bazë të ligjit para meje. U përkthye vetëm legalizimi i gjykatës së Landit.

NOTERI

NOTERE
 Mimoza Sadushaj
 TIRANE



REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE, TIRANE
Nr.8634 REP.



VERTETIM

Vertetohet firma e perkthyeses Rita Strakosha, banuese ne Tirane, e njohur personalisht prej meje, e cila deklaroi se ka perkthyer evidencen e pjesemarrjes se asamblese se aksionereve te bankes ProCredit te dates 04.04.2006 njelloj me origjinalin bashkangjitur nga anglishtja ne shqip.

Tirane, me 26 12/2006

NOTERE

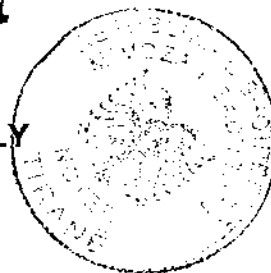


NOTERE
Mimoza Sadushaj
TIRANE

Abschrift

MINUTES OF THE MEETING OF THE ASSEMBLY OF SHAREHOLDERS OF

ProCredit Bank Sh.A., Albania



The Meeting of the Assembly of Shareholders of ProCredit Bank Sh.A. ("ProCredit Bank") was held on 4 April 2006 at 16:00 hours in Frankfurt, Germany.
The following agenda had been proposed:

1. Determination of Quorum.
2. Approval of the Agenda.
3. Approval of Minutes of the previous Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders, 19 April 2005.
4. Approval of the Audited Financial Statements for the year 2005.
5. Approval of the distribution of profit for the year 2005.
6. Nomination of the external auditors for the years 2005 and 2006.
7. Approval of the Transfer of Shares from EBRD to ProCredit Holding AG.
8. Amendment of the By-laws to reflect the Transfer of Shares from EBRD.
9. Ratification of the acts of the Board of Directors and the Management Board in the year 2005, in accordance with article 12 of the By-laws
10. Miscellaneous

Participants:

Shareholders' representatives:

Dr. Claus-Peter Zeitinger, representing ProCredit Holding AG, by proxy
Ms. Doris Koehn, FEFAD Foundation/KfW, by proxy
Dr. Helmut Toellner, representing Commerzbank AG, by proxy
Ms. Jana Sivcova, representing EBRD, by proxy

Board Members:

- Dr. Claus-Peter Zeitinger, ProCredit Holding
- Ms. Doris Koehn, FEFAD Foundation/KfW
- Dr. Anja Lepp, ProCredit Holding
- Dr. Helmut Toellner, Commerzbank
- Ms. Judith Brandsma, EBRD

Audit Committee members:

- Dr. Claus-Peter Zeitinger
- Mr. Eckard von Leesen

Management of ProCredit Bank:

- Mr. Ralf Reitemeier, Chief Executive Officer
- Mr. Klid Saraci, Chief Financial Officer
- Dr. Frieder Woehrmann, Chief Operations Officer

Guests:

- Ms. Milbana Treska-Tole, FEFAD

- Mr. Carsten Kilian, KfW

Agenda Item 1: Determination of Quorum

Representatives of the Shareholders agreed that Ms. Koehn should chair the meeting of the Assembly. Ms. Koehn determined that the Meeting of the Assembly of Shareholders, organised for the year 2006, had been duly convened. Ms. Koehn determined that a quorum was present and opened the meeting. Mr. Klid Saraci was made responsible for taking down the minutes.

The Chairperson proposed that:

- Ms. Milbana Treska-Tole, FEFAD
- Mr. Carsten Kilian, KfW

be invited to participate in the meeting. The other shareholders agreed.

* * *

Agenda Item 2: Approval of the Agenda

The Assembly of Shareholders **approves** the agenda.

* * *

Agenda Item 3: Approval of Minutes of the previous Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders, 19 April 2005

* * *

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously **approves** the minutes of the previous Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders, 19 April 2005.

* * *

Agenda Item 4: Approval of the audited Financial Statements for the year 2005

The financial statements of ProCredit Bank, and the external audit report of KPMG sh.p.k., Albania were submitted to the Assembly of Shareholders prior to this meeting. Furthermore, the members of the Audit Committee who were present stated that in the opinion of the Audit Committee, ProCredit Bank had conducted its operations in accordance with all the laws and regulations prevailing in Albania, and that the financial statements were prepared in accordance with applicable international accounting standards.

* * *

RESOLUTION



The Assembly of Shareholders **approves** the audited Financial Statements for the year 2005 as presented by the Management and proposed by the Board of Directors.

* * *

Agenda Item 5: Approval of the distribution of profit for the year 2005

The Board proposes to the shareholders that statutory reserves be created at 25% of the net profit for the year 2005, as required by the Albanian Commercial and Banking Law, and that the amount of EUR 3,333,333.33 be distributed as dividends from the retained earnings.

* * *

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders **unanimously approves** the distribution of profit for the year 2005 as proposed by the Board of Directors.

* * *

Agenda Item 6: Confirmation of the External Auditors for Year 2005 and Nomination of the External Auditors for Year 2006

The members of the Audit Committee proposed that the Assembly of Shareholders confirm selection of KPMG as external auditors for Statutory and IFRS Financial Statements for year 2005, and PriceWaterhouseCoopers as external auditors for the Group Financial Statements in accordance with IFRS. Also, the Audit Committee presented offers from Deloitte Albania, Ernst & Young Albania, and PWC for the external audit of the 2006 Financial Statements in accordance with statutory requirements and IFRS. It was noted that since KPMG has audited the bank for 3 years in a row, in accordance with Bank of Albania regulations, KPMG cannot be selected for the year 2006.

* * *

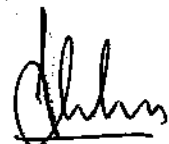
RESOLUTION

The Assembly of Shareholders confirms the selection of the external auditors for the year 2005 and approves the nomination of Deloitte Albania as external auditors for the 2006 Financial Statements prepared in accordance with statutory requirements and IFRS, as presented by the management and proposed by the Audit Committee.

* * *

Agenda Item 7: Approval of Sale of Shares from EBRD to ProCredit Holding AG

* * *



RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously **approves** the Sale of Shares from EBRD to ProCredit Holding AG.

* * *

Agenda Item 8: Amendment of the By-laws to reflect the Sale of Shares from EBRD.

* * *

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously **approves** the amendment of the By-laws so as to reflect the sale of shares from EBRD to ProCredit Holding AG.

* * *

Agenda Item 9: Ratification of the acts of the Board of Directors and the Management Board in the year 2005, in accordance with article 12 of the By-laws

* * *

RESOLUTION

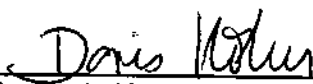
The Assembly of Shareholders unanimously **ratifies** the acts of the Board of Directors and the Management Board in the year 2005, in accordance with article 12 of the By-laws.

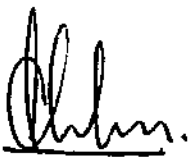
Agenda Item 10: Miscellaneous

* * *

As no further issues were raised, the Chairperson of the Assembly of Shareholders closed the Meeting of the Assembly of Shareholders.

Frankfurt, 4 April 2006


 Ms. Doris Koehn
 Chairperson of the
 Assembly of Shareholders

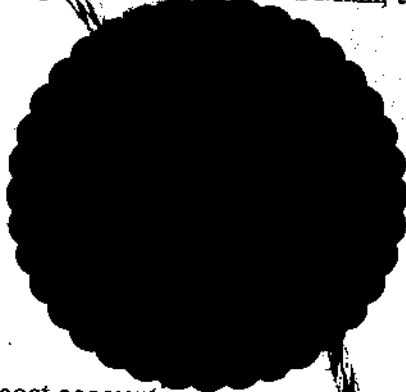

 Mr. Klid Saraci
 Keeper of the minutes

No. 690 of the roll of documents for 2006

I hereby certify and attest the signature recognized as her own by Mrs. Doris Kioehn, personally known to me, business address Palmengartenstraße 5 - 9, 60325 Frankfurt am Main.

Prior to the notarial recording, the notary asked the person concerned whether he has already been or is active in the matter which is object of the recording, beyond his official activity, as far as it was not carried out by order of the person concerned. The person concerned declared this not to be the case.

Signed at Frankfurt am Main, this 17th day of November 2006



[Handwritten signature]
Albert E. Backes
Notary Public

cost accounting
value: Maximum value
charge §§ 32, 45 KostO
VAT 16%

€ 130,--
€ 20,80
€ 150,80

Frankfurt am Main, this 17th day of November 2006

[Handwritten signature]
Notary Public



Die Echtheit vorstehender Unterschriften des
Notars Albert E. Backes
und die Echtheit des beigedruckten Dienststempels
wird hiermit bestätigt.
Zugleich wird bescheinigt, dass der Vorgenannte zur
Vornahme der Amtshandlung befugt war.

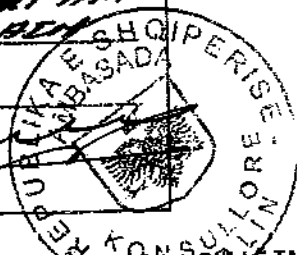


Frankfurt am Main, den 22.11.06
Der Präsident des Landgerichts
Vertretung

Frank
Franke



AMBASADA E REPUBLIKËS SË SHQIPËRISË BERLIN
 EMBASSY OF THE REPUBLIK OF ALBANIA BERLIN
 No: 1923
 Hereby is certified the authenticity of signing of Mrs./Mr.
 Vërtetohet autenticiteti i nënshkrimit të znj / z:
~~DER PRÄSIDENT DES LANDESBERICHTS~~
 in the capacity / me funksion FRANKFURT AM
M. BEN
 and the official seal / dhe vula zyrtare
Der. Stoli. Gj.
 Berlin me: 13/12/06 Hollu



REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE TIRANE
Nr. 8742 Rep.

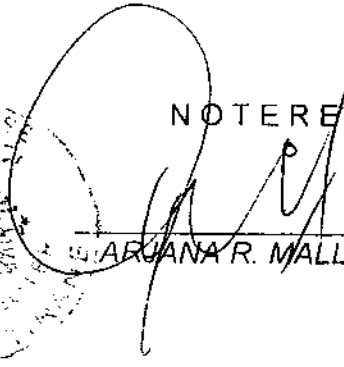
STUDJO NOTERIE
MALLKUCI & SADUSHAJ

V E R T E T I M


Sot me date 22 Dhjetor 2006 (dymije e gjashte), para meje *Arjana R. MALLKUCI*, notere ne qytetin Tirane, me zyre ne Rr. " Vaso Pasha " pall. 13/1, u paraqit personalisht :

Z. Klid Saraci, lindur me 30.04.1973 ne Shkoder. banues ne Tirane, me pasaporte nr. Z0999933, ne cilesine e Zevendes drejtorit te Pergjithshem i ProCredit Bank, i cili nenshkroi rregullisht para meje proces verbalin e mbledhjes te asamblese se aksionereve te Bankes, mbledhur me 04 Prill 2006. dhe une noterja e vertetoj sipas ligjit.

NOTERE



ARJANA R. MALLKUCI

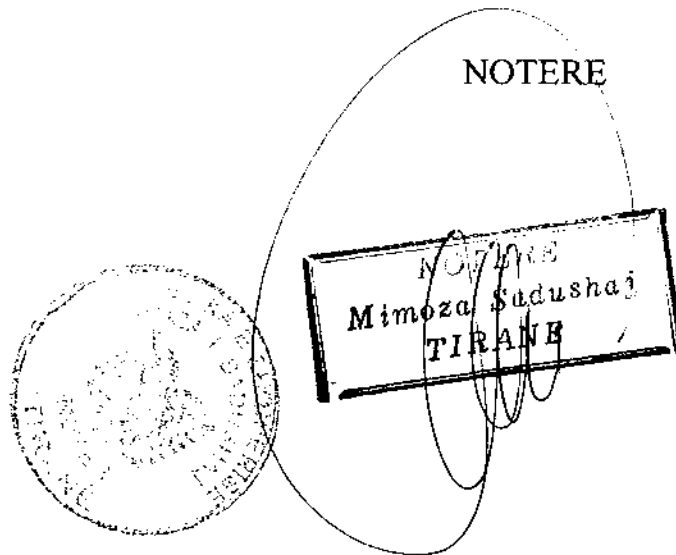


REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE, TIRANE
Nr. 8638 REP.



VERTETIM

Sot ne daten 26 12/2006 perpara meje noteres *Or Savelshiq*, notere prane Dhomes se Noterise, Tirane, me adrese Rr. "Vaso Pasha", Pall. 13/1 u paraqit personalisht Rita Strakosha, e bija e Odhisese, lindur me 30.06.1977, me nr. pasaporte 2004768, madhore, me zotesi te plote per te vepruar, e cila paraqiti procesverbalin origjinal te mbledhjes se asamblese se aksionereve te bankes ProCredit mbledhur me 4 Prill 2006 dhe une noterja vertetoj se fotokopja eshte e njejte me origjinalin.



PROCËSVERBALI I MBLEDHJES SE ASAMBLESE SE AKSIONEREVE TE

ProCredit Bank Sh.A., Shqipëri

Mbledhja e Asamblesë së Aksionerëve të ProCredit Bank Sh.A. ("ProCredit Bank") u mbajt më 4 Prill 2006 në orën 16:00 në Frankfurt, Germany. Ishte prezantuar rendi i mëposhtëm i ditës:

1. Përcaktimi i Kuorumit.
2. Miratimi i Rendit të Ditës.
3. Miratimi i Procesverbalit të Mbledhjes së Mëparshme të Asamblesë së Aksionerëve, 19 Prill 2005.
4. Miratimi i Pasqyrave të Audituarra Financiare për vitin 2005.
5. Miratimi i Shpërndarjes së Fitimit për Vitin 2005.
6. Emërimi i Auditorëve të Jashtëm për vitet 2005 and 2006.
7. Miratimi i Transferimit të Aksioneve nga EBRD (BERZH) në ProCredit Holding AG.
8. Ndryshimi i Statutit për të reflektuar Transferimin e Aksioneve të EBRD (BERZH).
9. Ratifikimi i akteve të Këshillit Drejtues dhe Drejtorisë në vitin 2005, në përputhje me nenin 12 të Statutit.
10. Të ndryshme

Pjesëmarrësit:

Përfaqësuesit e Aksionerëve:

Dr. Claus-Peter Zeitinger, përfaqësues i ProCredit Holding AG, me prokurë
Zj. Doris Koehn, FEFAD Fondacion, me prokurë
Dr. Helmut Toellner, përfaqësues i Commerzbank AG, me prokurë
Zj. Jana Sivcova, përfaqësuese e EBRD (BERZH), me prokurë

Anëtarë të Këshillit:

- Dr. Claus-Peter Zeitinger, ProCredit Holding
- Zj. Doris Koehn, KfW
- Dr. Anja Lepp, ProCredit Holding
- Dr. Helmut Toellner, Commerzbank
- Zj. Judith Brandsma, EBRD (BERZH)

Anëtarë të Komitetit të Auditimit:

- Dr. Claus-Peter Zeitinger
- Z. Eckard von Leesen

Drejtoria e ProCredit Bank:

- Z. Ralf Reitemeier, Drejtor i Përgjithshëm
- Z. Klid Saraci, Drejtor Financiar
- Dr. Frieder Woehrmann, Drejtor i Operacioneve

Të Ftuar:

- Zj. Milbana Treska-Tole, FEFAD
- Z. Carsten Kilian, KfW

Pika 1 i Rendit të Ditës: Përcaktimi i Kuorumit

Përfaqësues të Aksionerëve ranë dakort që Zj. Koehn të drejtonte mbledhjen e Asamblesë. Zj. Koehn përcaktoi që Mbledhja e Asamblesë së Aksionerëve, organizuar për vitin 2006 ishte thirrur rregullisht. Zj. Koehn përcaktoi që kuorumi i nevojshëm ishte i pranishëm dhe hapi mbledhjen. Z. Klid Saraci u caktuar përgjegjës për mbajtjen e procesverbalit.

Kryetari propozoi që:

- Zj. Milbana Treska-Tole, FEFAD
- Z. Carsten Kilian, KfW

të ftoheshin të merrnin pjesë në mbledhje. Aksionerët e tjerë ranë dakort.

* * *

Pika 2 e Rendit të Ditës: Miratimi i Rendit të Ditës

Asambleja e Aksionerëve **miraton** Rendin e Ditës.

* * *

Pika 3 e Rendit të Ditës: Miratimi i Procesverbalit të Mbledhjes së mëparshme të Jashtëzakonshme të Asamblesë së Aksionerëve, 19 Prill 2005

* * *

VENDIM

Asambleja e Aksionerëve në mënyrë unanime **miraton** procesverbalin e Mbledhjes së mëparshme të Jashtëzakonshme të Aksionerëve, 19 Prill 2005.

* * *

Pika 4 e Rendit të Ditës: Miratimi i Pasqyrave të Audituarra Financiare për vitin 2005

Pasqyrat Financiare të ProCredit Bank, dhe raporti auditues i jashtëm i KPMG sh.p.k., Shqipëri ju paraqitën Asamblesë së Aksionerëve përpara kësaj mbledhje. Gjithashtu, antarët e Komitetit të Kontrollit që ishin të pranishëm, konstatuan që sipas opinionit të Komitetit të Kontrollit, ProCredit Bank ka kryer operacionet e saj në përputhje me legjislacionin dhe rregulloret në fuqi në Shqipëri, dhe që pasqyrat financiare janë përgatitur në përputhje me standartet ndërkombëtare të aplikueshme të kontabilitetit.

* * *

VENDIM

Asambleja e Aksionerëve **miraton** Pasqyrat Financiare për vitin 2005 sic u paraqitën nga Drejtoria dhe propozuar nga Këshilli Drejtues.

* * *

Pika 5 e Rendit të Ditës:

Miratimi i Shpërndarjes së Fitimit për vitin 2005

Këshilli u propozoi aksionerëve që rezervat statutorë të krijoheshin me 25% të fitimit neto për vitin 2005, sic kërkohet nga Legjislacioni Tregtar dhe Bankar Shqiptar, dhe që shuma prej EUR 3,333,333.33 të shpërndahej si dividend nga fitimet e mbajtura.

* * *

VENDIM

Asambleja e Aksionerëve në mënyrë unanime **miraton** shpërndarjen e fitimit të vitit 2005 sic u propozua nga Këshilli Drejtues.

* * *

Pika 6 e Rendit të Ditës:

Konfirmimi i Auditorëve të Jashtëm për vitin dhe Emërimi i Auditorëve të Jashtëm për vitin 2006

Antarët e Komitetit të Kontrollit propozuan që Asambleja e Aksionerëve të konfirmojë përzgjedhjen e KPMG si auditor të jashtëm për Pasqyrat Financiare IFRS dhe ato Staturore për vitin 2005, dhe PriceWaterhouseCoopers si auditor të jashtëm për Pasqyrat Financiare të Grupit sipas IFRS. Gjithashtu, Komiteti i Kontrollit paraqiti ofertat nga Deloitte Shqipëri, Ernst & Young Shqipëri, dhe PWC, për auditimin e jashtëm për Pasqyrat Financiare për vitin 2006 në përputhje me kërkesat statutorë dhe IFRS. U vu re që meqë KPMG ka audituar bankën për 3 vite rradhazi, sipas rregullores së Bankës së Shqipërisë, KPMG nuk mund të përzgjidhet për vitin 2006.

* * *

VENDIM

Asambleja e Aksionerëve konfirmon përzgjedhjen e auditorëve të jashtëm për vitin 2005 dhe **miraton** emërimin e Deloitte Shqipëri si auditorë të jashtëm për Pasqyrat Financiare 2006 të përgatitura sipas kërkesave statutorë dhe IFRS, sic u paraqit nga Drejtoria dhe propozua nga Komiteti i Auditimit.

* * *

Pika 7 e Rendit të Ditës:

Miratimi i Shitjes së Aksioneve nga EBRD (BERZH) të ProCredit Holding AG

* * *

VENDIM

Asambleja e Aksionerëve në mënyrë unanime miraton Shitjen e Aksioneve nga EBRD (BERZH) te ProCredit Holding AG.

* * *

Pika 8 e Rendit të Ditës:

Ndryshimi i Statutit për të Reflektuar Shitjen e Aksioneve nga EBRD (BERZH).

* * *

VENDIM

Asambleja e Aksionerëve në mënyrë unanime miraton ndryshimin e Statutit në mënyrë që të reflektojë shitjen e aksioneve nga EBRD (BERZH) te ProCredit Holding AG.

* * *

Pika 9 e Rendit të Ditës:

Ratifikimi i akteve të Këshillit Drejtues dhe Drejtorisë në vitin 2005, në përputhje me nenin 12 të Statutit

* * *

VENDIM

Asambleja e Aksionerëve në mënyrë unanime ratifikon aktet e Këshillit Drejtues dhe Drejtorisë në vitin 2005, në përputhje me nenin 12 Statutit.

Pika 9 e Rendit të Ditës:

Të Ndryshme

* * *

Meqë nuk u ngritën çështje të tjera, Kryetarja e Asamblesë së Aksionerëve mbylli Mbledhjen e Asamblesë së Aksionerëve.

Frankfurt, 4 Prill 2006

Zj. Doris Koehn
Kryetare e Asamblesë
së Aksionerëve

Z. Klid Saraci
Mbajtës i Procesverbalit

Përbërës:

Reto Shkërbesh
Shkërbesh

Nr. 690 e regjistrimit të dokumentave për 2006

Vërtetoj dhe dëshmoj nëshkrimin e deklaruar si të sajën nga Znj. Doris Koehn, e njohur personalisht prej meje, me zyrë në Palmengartenstraße 5-9, 60325 Frankfurt Am Main.

Perpara regjistrimit, noteri pyeti personin në fjale nëse ka qënë apo është aktiv në cështjen e cila po regjistrohet, përtej detyrës së tij zyrtare dhe pa urdhër të personave të interesuar. Personi deklaroi se ky nuk është rasti.

Nënshkruar në Frankfurt Am Main, më 17 Nëntor 2006

Albert E. Backes
Noter Publik

Llogaritja e kostos:

Vlera: vlera minimale

Tarifa paragraf. 32, 45 Kosto

TVSH 16 %

Eur 130

Eur 20,80

Eur 150,80

Frankfurt Am Main, më 17 Nëntor 2006

Noter Publik

Me këtë vërtetohet nënshkrimi i sipërm i
noterit Albert E. Backes
dhe origjinaliteti i vulës zyrtare.
Në të njëjtën kohë vërtetohet, që i sipërpërmenduri e ka kompetencën
për të ndërmarre veprimin zyrtar.

Frankfurt am Main, më 22.11 2006.

PRESIDENTI I GJYKATËS SË LANDIT

I përfaqësuar nga:

Franke

(nënshkruar, vulosur)

PËRKTHYESI
SIMO VOGLI



REPUBLIKA E SHQIPËRISE

DHOMA E NOTERISË

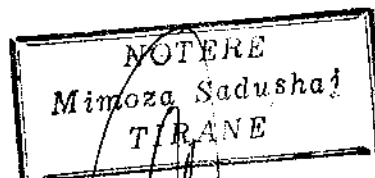
Nr. 8639 Rep.

Tiranë, më 26.12, 2006

VËRTETIM

Vërtetohet nënshkrimi i përkthyesit Z.Simo Vogli, i njohur prej meje. Ai më deklaroi, se përkthimin e materialit të bashkëlidhur e bëri me besnikëri nga gjermanishtja në shqip dhe nënshkroi në bazë të ligjit para meje. U përkthye vetëm legalizimi i gjykatës së Landit.

NOTERI



REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE, TIRANE
Nr. 8640 REP.

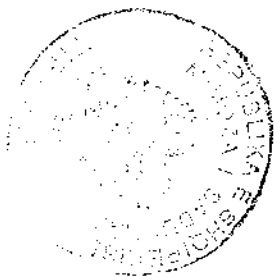
VERTETIM



Vertetohet firma e perkthyeses Rita Strakosha, banuese ne Tirane, e njohur personalisht prej meje, e cila deklaroi se ka perkthyer procesverbalin e asamblese se aksionereve te bankes ProCredit te dates 4 Prill 2006 njelloj me origjinalin bashkangjitur nga anglishtja ne shqip.

Tirane, me 26/12/2006

NOTERE





European Bank
for Reconstruction and Development



Via courier

ProCredit Bank sh.a.
Attn.: Frieder Wöhrmann
Rr. Sami Frasheri 100
Tirana e Re
Albania

September 28, 2006

Confirmation on transfer of shares from EBRD to ProCredit Holding AG

Dear Mr Wöhrmann,

We hereby confirm that the European Bank for Reconstruction and Development ("EBRD") sold all of its 18,000 shares held in ProCredit Bank sh. a. with a nominal value of 73.90 EUR per share (the "EBRD Shares") to ProCredit Holding AG, having its principal address at Kirschwaldstraße 19, 60435 Frankfurt am Main, Federal Republic of Germany. The agreed purchase price for the EBRD Shares has been received by EBRD on September 11, 2006.

We kindly ask you to induce what is necessary to register ProCredit Holding AG as the owner of the EBRD Shares in the share register of ProCredit Bank sh.a. and in any other register required under the laws of Albania.

Kind regards.

Chikako Kuno
Director, Group for Small Business

Helen Alexander
Manager of ProCredit Holding


One Exchange Square, London EC2A 2JN, United Kingdom

Tel: +44 20 7338 6000 or +44 20 7496 6000 Fax: +44 20 7338 6100 or +44 20 7496 6100 Telex: 8812161 EBRD L G www.ebrd.com

SONI & CO

NOTARIES

Tel: 08456 120 130 • Web: www.notary-soni.co.uk • Fax: 020 7938 2050 • Email: enquiries@notary-soni.com
Bayswater Office 4-5 Inverness Mews, London W2 3JQ • DX47211 Kensington High Street • ☎ Bayswater
City of London Office 10 Fenchurch Avenue, London EC3M 5BN • DX565 London/City • ☎ Moriument
Gants Hill Office 381 Eastern Avenue, Gants Hill, Essex IG2 6LR • ☎ Gants Hill
Heathrow Office 61 London Road, Staines, Middlesex TW18 4BN • ☎ Staines Rail Station



BE IT KNOWN I, JAMES IAN VANNER of 10 Fenchurch Avenue, in the City of London, NOTARY PUBLIC, by royal authority duly authorised, admitted and sworn, DO HEREBY CERTIFY AND ATTEST the genuineness of the signature of "Chikako Kuno" subscribed to the attached Letter, such signature being in the personal handwriting of **CHIKAKO KUNO**, in her role as Director, Group of Small Business of the **EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT** of One Exchange Square London EC2A 2JN.


IN FAITH AND TESTIMONY whereof I the said Notary have subscribed my name and set and affixed my seal of Office in the city of London, as aforesaid, this 29th day of September in the year two thousand and six.

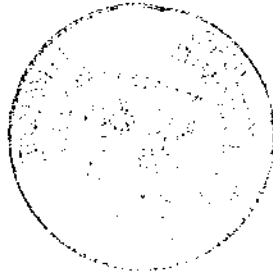


James Ian Vanner

Notary Public

Ref: 30549





APOSTILLE
(Hague Convention of 5 October 1961 / Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND

- 1. Country: United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
Pays: Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord

This public document / Le présent acte public

- 2. Has been signed by **James Ian Vanner**
a été signé par

- 3. Acting in the capacity of **Notary Public**
agissant en qualité de

- 4. Bears the seal/stamp of **The Said Notary Public**
est revêtu du sceau/timbre de

- 5. at London/à Londres
Certified/Attesté
6. the/le **29 September 2006**

- 7. by Her Majesty's Principal Secretary of State for Foreign and Commonwealth Affairs /
par le Secrétaire d'Etat Principal de Sa Majesté aux Affaires Etrangères et du Commonwealth.

- 8. Number/sous No **H154938**

- 9. Stamp:
timbre:
- 10. Signature: **K. Khan**



For the Secretary of State / Pour le Secrétaire d'Etat

If this document is to be used in a country which is not party to the Hague Convention of 5 October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country. An apostille or legalisation certificate only confirms that the signature, seal or stamp on the document is genuine. It does not mean that the contents of the document are correct or that the Foreign & Commonwealth Office approves of the contents.

+49 69 9514 3751

Urkundenrolle Nr. 15812006

Der Notar fragte die Erschienenen vorab, ob er oder eine der mit ihm beruflich verbundenen Personen in einer Angelegenheit, die Gegenstand dieser Beurkundung ist, außerhalb des Notar-amtes tätig war oder ist, was die Erschienenen verneinte.

Die unseitige, vor mir vollzogene Unterschrift der Frau Helen Alexander, geb. am 21.6.1962, Wohnhaft Freiherr-Vom-Stein Straße 44, 60323 Frankfurt am Main, wird hiermit notariell beaufichtigt. Die Erschienenen wies sich durch Vorlage eines amtlichen Lichtbildausweises aus.

Frankfurt am Main, den 12.10.2006

Notar




Kostenrechnung

Wert: 6000,- EUR (530 Kosten)
2,5110 Geb. gem. § 45 I KostO
Beaufichtigung von Unterschriften
16% Mehrwertsteuer gem. § 151 a KostO

12,- EUR
1,92 EUR

13,92 EUR

Notar




Die Echtheit vorstehender Unterschrift d



Notars Jürgen Grundstein
und die Echtheit des beigedruckten Dienststempels
wird hiermit bestätigt.
Zugleich wird bescheinigt, dass der Vorgenannte zur
Vornahme der Amtshandlung befugt war.

Frankfurt am Main, den 17.10.06
Der Präsident des Landgerichts
In Vertretung

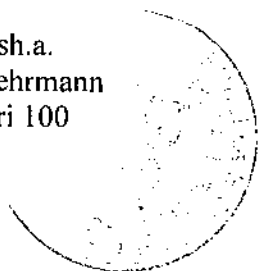


Franke
Franke

Banka Europiane
Per Rindertim dhe Zhvillim

Me poste

ProCredit Bank sh.a.
Per: Frieder Woehrmann
Rr. Sami Frasheri 100
Tirana e Re
Shqiperi



28 Shtator 2006

Konfirmim i transfertes se aksioneve nga BERZH-i tek ProCredit Holding AG

I dashur Z. Woehrmann,

Ju konfirmojme se Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim ("BERZH") shiti 18,000 aksionet e saj ne banken ProCredit sh.a., me nje vlere nominale 73.90 Eur secila ("aksionet e BERZH-it"), tek ProCredit Holding AG, me adrese ne Kirschwaldstrabe 19, 60435 Frankfurt Am Main, Republika Federale e Gjermanise. Cmimi i shitjes eshte paguar me 11 Shtator 2006.

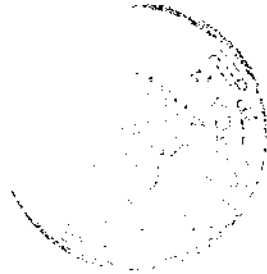
Ju kerkojme te beni regjistrimin e ProCredit Holding AG si pronar te aksioneve te BERZH-it ne regjistrin e aksioneve te bankes ProCredit dhe ne cdo regjister tjeter te kerkuar nga ligjet shqiptare.

Me respekt,

Chikako Kuno
Drejtor, grupi per bizneset e vogla

Helen Alexander
Menaxhere e ProCredit Holding

Përlthet: Riko Shalosh
Shalosh



**Noterët
SONI & CO**

Unë, **James Ian Vanner**, me seli në Fenchurch Avenue, në Qytetin e Londrës, NOTER, autorizuar , pranuar dhe betuar përkatësisht nga autoriteti mbretëror, VERTETOJ DHE PROVOJ, vërtetësinë e nënshkrimit të "Chikako Kuno" nënshkruar në letrën bashkangjitur, që ky nënshkrim është shkrimi personal i **CHIKAKO KUNO**, në rolin e saj si Drejtor i Grupit të Biznesit të Vogël të **BANKES EUROPIANE PER RINDERTIM DHE ZHVILLIM** me seli në One Exchange Square London EC2A 2JN.

DUKE VERTETUAR KETE, Unë, Noteri i sipërpërmendur kam nënshkruar emrin tim dhe kam vendosur vulën e Zyrës sime në qytetin e Londrës sic përmendet më lart, sot më 29 Shtator të vitit dymijë e gjashtë.

(nënshkrimi)

James Ian Vanner
Noter

APOSTILË

(Konventa e Hagës e datës 5 Tetor 1961)

MBRETERIA E BASHKUAR E BRITANISE SE MADHE DHE IRLANDES SE VERIUT

1. Vendi: Mbretëria e Bashkuar e Britanisë së Madhe dhe Irlandës së Veriut

Ky dokument publik

2. Është nënshkruar nga

James Ian Vanner

3. I cili vepron me autoritetin e

Noterit Publik

4. Mban vulën e

Noterit të Sipërpërmendur

5. Në Londër

6. Vërtetuar më datë

29 Shtator 2006

7. nga Sekretari i Parë i Shtetit i Madhërisë së Saj për Punët e Jashtme dhe të Komonuelthit

8. Numri i serisë

H154938

9. Vula

10. Nënshkrimi:

K. Khan

(për Sekretarin e Shtetit)

Nëse ky dokument do të përdoret në një shtet i cili nuk është pjesë e Konventës së Hagës datë 5 Tetor 1961, ai duhet t'i paraqitet seksionit konsullor të misionit që prezanton atë shtet. Një apostilë ose certifikatë legalizimi konfirmon vetëm që nënshkrimi ose vula në dokument janë të vërteta. Kjo nuk do të thotë që përmbajtja e dokumentit është e saktë apo që Zyra e Komonuelthit miraton përmbajtjen.

REGJISTRI I DOKUMENTEVE Nr. 158 / 2006

Noteri pyeti paraprakisht të paraqiturën, nëse ai ose një person i lidhur profesionalisht me atë ka vepruar ose vepron jashtë zyrës noteriale në një çështje, e cila është objekt i këtij dokumenti. E paraqitura e mohoi.

Me këtë unë vërtetoj me cilësinë e noterit nënshkrimin në faqen tjetër, të kryer para meje nga Zonja Helen Alexander, lindur më 21.06.1962, banuese në Freiherr - vom - Stein - Straße 44, 60323 Frankfurt am Main. E paraqitura u identifikua nëpërmjet paraqitjes së një pasaporte zyrtare me fotografi.

Frankfurt am Main, më 12.10.2006

NOTERI

(nënshkruar, vulosur me vulën e noterit
Jürgen Grundstein)

Fatura për shpenzimet:

Gjithsej 13, 92 EURO

(Nënshkruar e vulosur nga noteri i sipërpërmendur)

Me këtë vërtetohet nënshkrimi i sipërm i noterit Jürgen Grundstein dhe originaliteti i vulës zyrtare pranë nënshkrimit. Në të njëjtën kohë vërtetohet, që e sipërpërmendura e ka kompetencën Për të ndërmarrë veprimin zyrtar të përmendur.

Frankfurt am Main, më 17.10.2006.

PRESIDENTI I GJYKATËS SË LANDIT

Me porosi:

Franke

(nënshkruar, vulosur)

PËRKTHYESI
SIMO VOGLI



REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE, TIRANE
Nr. 8643 REP.

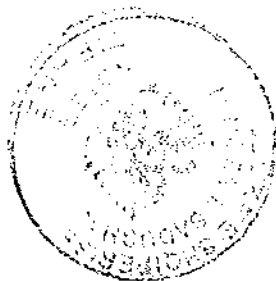


VERTETIM



Vertetohet firma e perkthyeses Rita Strakosha, banuese ne Tirane, e njohur personalisht prej meje, e cila deklaroi se ka perkthyer deklaraten e BERZH-it dhe vertetimet e nenshkrimit te perfaqesueses se BERZH-it, te dates 28 Shtator 2006, njelloj me originalin bashkangjitur nga anglishtja ne shqip.

Tirane, me 26/12/2006



NOTERE

NOTERE
Mimoza Sadushaj
TIRANE

Prot. TH2152
Dt. 11.09.06



REPUBLIKA E SHQIPËRISË
BANKA E SHQIPËRISË

Sheshi "Skënderbej", No. 1, Tirana - Albania • Tel: ++355 4 222230; 222750; 235568
• Fax: ++355 4 223558 • Website www.bankofalbania.org • E-mail: public@bankofalbania.org

DEPARTAMENTI I MBIKËQYRJES
Sektori i Licencimit, Rregullimit dhe Standardeve
Nr. 4630 Prot.

Tiranë, më 08.09. 2006

Për: **BANKA PROCREDIT**
TIRANË

Lënda: **Dërgohet vendim i Këshillit Mbikëqyrës të Bankës së Shqipërisë**

I nderuar zoti Drejtor,

Me anë të kësaj letre, ju njoftojmë se Këshilli Mbikëqyrës i Bankës së Shqipërisë në mbledhjen e datës 30.08.2006 mori vendimin me nr. 63 "Për miratimin e transferimit të pronësisë së 11.25 për qind të aksioneve në kapitalin aksioner të Bankës ProCredit sh.a., nga Banka Evropiane për Rindërtim dhe Zhvillim tek ProCredit Holding A.G., Gjermani"

Ju lutemi gjeni bashkangjitur vendimin përkatës.

Me respekt

Klodion Shehu
Drejtor





REPUBLIKA E SHQIPËRISË
BANKA E SHQIPËRISË
KËSHILLI MBIKËQYRËS

V E N D I M

Nr. 63, datë 30.08.2006

P Ë R

MIRATIMIN E TRANSFERIMIT TË PRONËSISË SË 11.25 PËR QIND TË AKSIONEVE NË
KAPITALIN AKSIONER TË BANKËS PRO CREDIT SH.A., NGA BANKA EVROPIANE PËR
RINDËRTIM DHE ZHVILLIM TEK PRO CREDIT HOLDING A.G., GJERMANI

Në bazë dhe për zbatim të nenit 43, shkronja "e" të ligjit nr. 8269, datë
23.12.1997 "Për Bankën e Shqipërisë" të ndryshuar dhe të rregullores "Për
dhënien e licencës për të ushtruar veprimtari bankare në Republikën e
Shqipërisë" i ndryshuar me propozimin e Departamentit të Mbikëqyrjes,
Këshilli Mbikëqyrës i Bankës së Shqipërisë,

V E N D O S I:

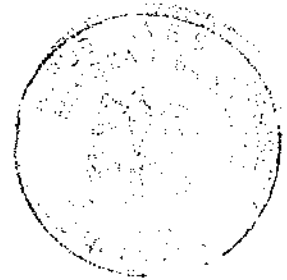
1. Të japë miratimin për transferimin e pronësisë së 11.25 për qind të aksioneve në kapitalin aksioner të Bankës ProCredit sh.a., nga Banka Evropiane për Rindërtim dhe Zhvillim tek aksioneri egzistues ProCredit Holding A.G., Gjermani.
2. Ngarkohet Departamenti i Mbikëqyrjes për ndjekjen e zbatimit të këtij vendimi.
3. Ngarkohet Departamenti i Marrëdhënieve me Jashtë, Integritimit Evropian dhe Komunikimit, për publikimin e këtij vendimi.
4. Ky vendim hyn në fuqi menjëherë.

SEKRETARI


Ylli Memisha

KRYETARI


Ardian Fullani



MINUTES OF THE MEETING OF THE ASSEMBLY OF SHAREHOLDER OF

ProCredit Bank Sh.A., Albania

The Assembly of Shareholders of ProCredit Bank Sh.A. ("ProCredit Bank") was held on 05 July 2006 at 08:45 in Frankfurt, Germany.

The following agenda had been proposed:

1. Determination of Quorum.
2. Approval of the Agenda.
3. Approval of Minutes of the previous Assembly of Shareholders, 4th of April 2006.
4. Election of new members for the Board of Directors.
5. Miscellaneous

Participants:

Shareholders' representatives:

Dr. Claus-Peter Zeiting, representing Procredit Holding AG, by proxy
Ms. Doris Koehn, FEFAD Foundation/KfW, by proxy
Mr. Eckard Von Leesen, representing Commerzbank AG, by proxy

Guests:

Board Members:

- Dr. Anja Lepp, ProCredit Holding

Management of ProCredit Bank:

- Mr. Ralf Reitemeier, Chief Executive Officer
- Mr. Klid Saraçi, Chief Financial Officer
- Dr. Frieder Woehrmann, Chief Operations Officer

Other guests

- Ms. Milbana Treska-Tole, FEFAD
- Mr. Nicolas Adamovich, Commerzbank AG
- Mr. Stephan Boven, ProCredit Holding
- Dr. Andrea Woelfel, ProCredit Holding

Agenda Item 1: Determination of Quorum

Ms. Doris Koehn, Chairperson of the Board of Directors of ProCredit Bank, in accordance with Article 16 of ProCredit Bank's By-Laws, chaired the meeting. Mrs. Koehn determined that the Assembly of Shareholders had been duly convened and that all shareholders were duly represented and that, therefore, a quorum was present.

Mrs. Koehn opened the meeting. Mr. Klid Saraçi was made responsible for taking down the minutes.

The Chairperson proposed that all guests present, be invited to participate in the meeting. The other shareholders agreed.

* * *

Agenda Item 2: Approval of the Agenda

The Assembly of Shareholders **approves** the agenda.

* * *

Agenda Item 3: Approval of the Minutes of the previous Assembly of Shareholders, dated 4th of April 2006

* * *

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously **approves** the minutes of the previous Assembly of Shareholders, dated 4th of April 2006.

* * *

Agenda Item 4: Election of new members for the Board of Directors

* * *

RESOLUTION

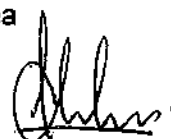
Following the resignation of Dr. Helmut Toelner and Ms. Judith Brandsma as members of Board of Directors, the Assembly of Shareholders **elects** as new members for the Board of Directors Mr. Stephan Boven and Mr. Nicolas Adamovich, pending approval by the Bank of Albania.

* * *

Agenda Item 5: Miscellaneous

* * *

Dr. Claus-Peter Zeitinger informed the other representatives of Shareholders on his decision to resign from the position of Audit Committee and proposed that Dr. Andrea Woelfel replaces Dr. Zeitinger as member of Audit Committee.



* * *


The Assembly of Shareholders unanimously **approves** resignation of Dr. Claus-Peter Zeitinger from the Audit Committee and **appoints** Dr. Andrea Woelfel as member of the Audit Committee, pending approval by the Bank of Albania.

As no further issues were raised, the Chairperson of the Assembly of Shareholders closed the Assembly of Shareholders Meeting.

Frankfurt, 05 July 2006



Mrs. Doris Koehn
Chairwoman of the
Assembly of Shareholders



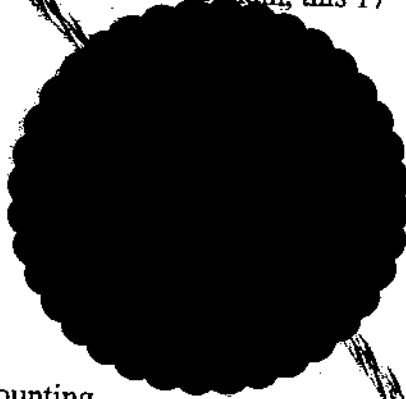
Mr. Klid Saraçi
Keeper of the minutes

No. 693 of the roll of documents for 2006

I hereby certify and attest the signature recognized as her own by Mrs. Doris Koehn, personally known to me, business address Palmengartenstraße 5 - 9, 60325 Frankfurt am Main.

Prior to the notarial recording, the notary asked the person concerned whether he has already been or is active in the matter which is object of the recording, beyond his official activity, as far as it was not carried out by order of the person concerned. The person concerned declared this not to be the case.

Signed at Frankfurt am Main, this 17th day of November 2006



Albert E. Backes
Notary Public

cost accounting
value: Minimum value
charge §§ 32, 45 KostO
VAT 16%

€ 10,--
€ 1,60
€ 11,60

Frankfurt am Main, this 17th day of November 2006



Notary Public



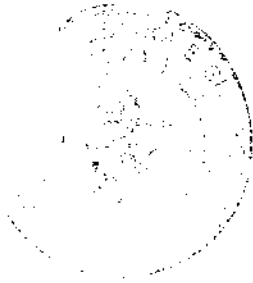
Die Echtheit vorstehender Unterschrift des

Notars Albert E. Backes
und die Echtheit des beigedruckten Dienststempels
wird hiermit bestätigt.
Zugleich wird bescheinigt, dass der Vorgenannte zur
Vornahme der Amtshandlung befugt war.



Frankfurt am Main, den 22.11.06
Der Präsident des Landgerichts
in Vertretung

Franke
Franke



AMBASADA E REPUBLIKËS SË SHQIPËRISË BERLIN
 EMBASSY OF THE REPUBLIC OF ALBANIA BERLIN

Meq: 1923

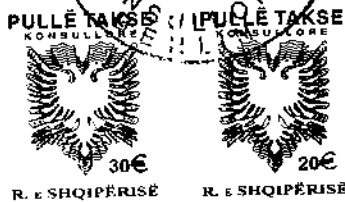
whereby is certified the authenticity of signing of Mrs./Mr.
 Vërtetohet autenticiteti i nënrëshkrimit të znj / z:

~~DES PRÄSIDENT DES LANDBERICHTS~~
 in the capacity / me funksion FACHLEITUNG AM
MARIN

and the official seal / dhe vula zyrtare

[Signature]

Berlin me: 12/12/06 [Signature]



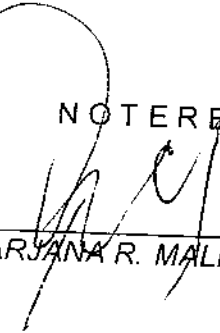
REPUBLIKA E SHQIPËRISE
DHOMA E NOTERISE TIRANE
Nr. 8791 Rep.


STUDJO NOTERIE
MALLKUCI & SADUSHAJ

V E R T E T I M

Sot me date 22 Dhjetor 2006 (dymije e gjashte), para meje *Arjana R. MALLKUCI*, notere ne qytetin Tirane, me zyre ne Rr. " Vaso Pasha " pall. 13/1, u paraqit personalisht :

Z. Klid Saraci, lindur me 30.04.1973 ne Shkoder, banues ne Tirane, me pasaporte nr. Z0999933, ne cilesine e Zevendes drejtorit te Pergjithshem i ProCredit Bank, i cili nenshkroi rregullisht para meje proces verbalin e mbledhjes te asamblese se aksionereve te Bankes, mbledhur me 05 Korrik 2006, dhe une noterja e vertetoj sipas ligjit.

NOTERE

ARJANA R. MALLKUCI



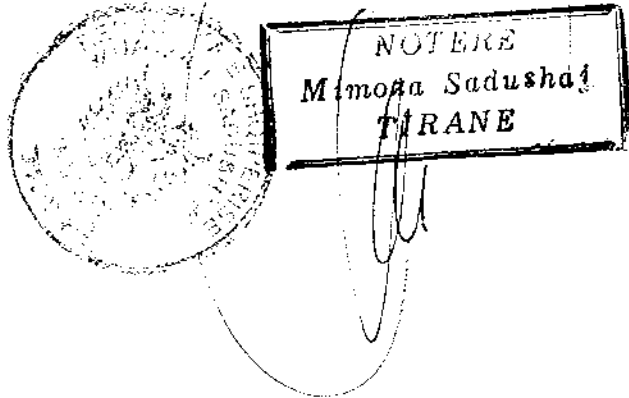
REPubLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE, TIRANE
Nr. 8635 REP.



VERTETIM

Sot ne daten 26 12/2006 perpara meje noteres *Or Jullkaj*, notere prane Dhomes se Noterise, Tirane, me adrese Rr. "Vaso Pasha", Pall. 1B/1 u paraqit personalisht Rita Strakosha, e bija e Odhisese, lindur me 30.06.1977, me nr. pasaporte 2004768, madhore, me zotesi te plote per te vepruar, e cila paraqiti procesverbalin origjinal te mbledhjes se asamblese se aksionereve te bankes ProCredit mbledhur me 5 Korrik 2006 dhe une noterja vertetoj se fotokopja eshte e njejte me origjinalin.

NOTERE



**PROCESVERBALI I MBLEDHJES SE
ASAMBLESE SE AKSIONEREVE TË
PROCREDIT BANK SHQIPERI Sh.A.**

88/7570

Asambleja e Aksionerëve të ProCredit Bank Shqipëri Sh.A. ("ProCredit Bank") u mbajt më 05 Korrik 2006, në orën në orën 08:45 në Frankfurt, Gjermani.

Ishte propozuar ky rend dite:

1. Përcaktimi i kuorumit
2. Miratimi i Rendit të Ditës
3. Miratimi i Procesverbalit të Asamblesë së fundit të Aksionerëve të 4 Prill 2006.
4. Zgjedhja e antarëve të rinj të Këshillit Drejtues.
5. Të ndryshme.

Pjesëmarrësit

Përfaqësues të aksionerëve:

- Dr. Claus-Peter Zeitinger, përfaqësues i ProCredit Holding AG, me prokurë. ✓
- Znj. Doris Koehn, Fondacioni FEFAD / KfW, me prokurë. z
- Z. Eckard von Leesen, përfaqësues i Commerzbank AG, me prokurë. a

Të ftuar:

Anëtarë të Këshillit Drejtues:

- Dr. Anja Lepp, ProCredit Holding

Menaxhimi i ProCredit Bank:

Z. Ralf Reitemeier, Drejtor i Përgjithshëm
Z. Klid Saraci, Drejtor i Departamentit të Financës
Dr. Frieder Woehrmann, Drejtor i Operacioneve

Të Ftuar të tjerë

Znj. Milbana Treska-Tole, FEFAD
Z. Nicolas Adamovich, Commerzbank AG
Z. Stephan Boven, ProCredit Holding
Dr. Andrea Woelfel, ProCredit Holding

Pika 1 e rendit të ditës: Përcaktimi i Kuorumit

Z. Doris Koehn, Kryetare e Këshillit Drejtues të ProCredit Bank, në përputhje me Nenin 16 të Statutit të ProCredit Bank, drejtoi mbledhjen. Z. Koehn përcaktoi që Asambleja e Aksionerëve e ishte thirrur rregullisht, dhe aksionerët ishin të përfaqësuar në mënyrë të rregullt, dhe që kuorumi

ishte i pranishëm. Znj. Koehn hapi mbledhjen. Z. Klid Saraci u caktua përgjegjës për të mbajtur procesverbalin.

Kryetarja propozoi që të gjithë të ftuarit e pranishëm të ftoheshin të merrnin pjesë në mbledhje. Aksionerët e tjerë ranë dakort.

Pika 2 e rendit të ditës: Miratimi i Rendit të Ditës

Asambleja e Aksionerëve **miraton** rendin e ditës.

Pika 3 e rendit të ditës: Miratimi i Procesverbalit të Asamblesë së Mëparshme të Aksionerëve, datë 4 Prill 2006

VENDIM

Asambleja e Aksionerëve në unanimitet **miraton** procesverbalin e Asamblesë së mëparshme të Aksionerëve të mbajtur në 4 Prill 2006

Pika 4 e rendit të ditës: Zgjedhja e antarëve të rinj për Këshillin Drejtues

VENDIM

Në vijim të dorëheqjes së Dr. Helmut Toellner dhe Znj. Judith Brandsma si anëtarë të Këshillit Drejtues, Asambleja e Aksionerëve **zgjedh** si anëtarë të rinj të Këshillit Drejtues, Z. Stephan Boven dhe Z. Nicolas Adamovich, në pritje të miratimit nga Banka e Shqipërisë.

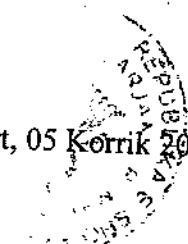
Pika 5 e rendit të ditës: Të ndryshme

Dr. Claus-Peter Zeitinger njoftoi përfaqësuesit e tjerë të Aksionerëve në vendimin e tij për dorëheqjen nga Komiteti i Kontrollit dhe propozoi që Dr. Andrea Woelfel të zëvendësojë Dr. Zeitinger si anëtarë e Komitetit të Kontrollit.

Asambleja e Aksionerëve **miraton** në mënyrë unanime dorëheqjen e Dr. Claus-Peter Zeitinger nga Komiteti i Kontrollit dhe **emëron** Dr. Andrea Woelfel si anëtarë e Komitetit të Kontrollit, në pritje të miratimit nga Banka e Shqipërisë.

Meqë nuk u ngritën çështje të tjera, Kryetarja e Asamblesë së Aksionerëve mbylli mbledhjen e Asamblesë së Aksionerëve.

Frankfurt, 05 Korrik 2006



Znj. Doris Koehn
Kryetarja e Asamblesë së Aksionerëve

Z. Klid Saraci
Mbajtësi i Procesverbalit

Nr. 693 e regjistrimit të dokumentave për 2006

Vërtetoj dhe dëshmoj nënshkrimin e deklaruar si të sajën nga Znj. Doris Koehn, e njohur personalisht prej meje, me zyrë ne Palmengartenstrabe 5-9, 60325 Frankfurt Am Main.

Perpara regjistrimit, noteri pyeti personin ne fjale nëse ka qënë apo është aktiv në cështjen e cila po regjistrohet, përtej detyrës së tij zyrtare dhe pa urdhër të personave të interesuar. Personi deklaroi se ky nuk është rasti.

Nënshkruar në Frankfurt Am Main, më 17 Nëntor 2006

Albert E. Backes
Noter Publik

Llogaritja e kostos:

Vlera: vlera minimale

Tarifa paragraf. 32, 45 Kosto

TVSH 16 %

Eur 10

Eur 1,60

Eur 11,60

Frankfurt Am Main, më 17 Nëntor 2006

Noter Publik

Për kthen:
Rita Stralhoshe
Stralhoshe

Me këtë vërtetohet nënshkrimi i sipërm i
noterit Albert E. Backes
dhe origjinaliteti i vulës zyrtare.

Në të njëjtën kohë vërtetohet, që i sipërpërmenduri e ka kompetencën
për të ndërmarrë veprimin zyrtar.

Frankfurt am Main, më 22.11 2006.

PRESIDENTI I GJYKATËS SË LANDIT

I përfaqësuar nga:

Franke

(nënshkruar, vulosur)

PËRKTHYESI
SIMO VOGLI



REPUBLIKA E SHQIPËRISË
DHOMA E NOTERISË

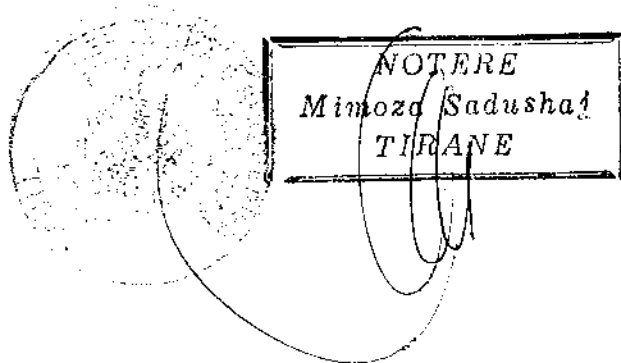
Nr. 8636 Rep.

Tiranë, më 26.12 2006

VËRTETIM

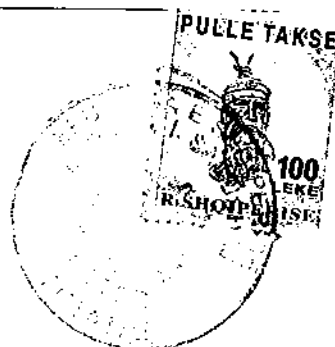
Vërtetohet nënshkrimi i përkthyesit Z.Simo Vogli, i njohur prej meje. Ai më deklaroi, se përkthimin e materialit të bashkëlidhur e bëri me besnikëri nga gjermanishtja në shqip dhe nënshkroi në bazë të ligjit para meje. U përkthye vetëm legalizimi i gjykatës së Landit.

NOTERI



REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE, TIRANE
Nr. 8637 REP.

VERTETIM



Vertetohet firma e perkthyeses Rita Strakosha, banuese ne Tirane, e njohur personalisht prej meje, e cila deklaron se ka perkthyer procesverbalin e asamblese se aksionereve te bankes ProCredit te dates 5 Korrik 2006 njelloj me origjinalin bashkangjitur nga anglishtja ne shqip.

Tirane, me 26/12/2006

NOTERE



NOTERE
Mimoza Sedushaj
TIRANE



European Bank
for Reconstruction and Development

ProCredit Bank sh.a., Albania
Attn.: Frieder Woehrmann
Rruga: "Sami Frasheri"
Tirana e Re
PO Box 2395
Albania

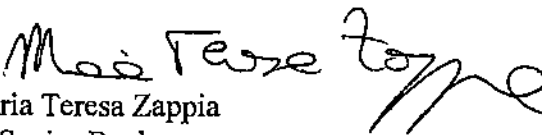
16 January 2007

Dear Sir,

On behalf of European Bank for Reconstruction and Development I do hereby confirm that EBRD was duly invited to participate in the meetings of the shareholders of ProCredit Bank sh.a., Albania that took place on July 5th 2006.

Kind regards,

Yours sincerely,


Maria Teresa Zappia
Senior Banker

Banka Europiane
per Rindertim dhe Zhvillim

ProCredit Bank sh.a., Shqiperi
Per: Frieder Woehrmann
Rruga: "Sami Frasheri"
Tirana e Re
PO Box 2395
Shqiperi

16 Janar 2007

I dashur zoteri,

Konfirmoj ne emer te Bankes Europiane per Rindertim dhe Zhvillim se EBRD u ftua rregullisht per te marre pjese ne mbledhjet e aksionereve te Bankes ProCredit sh.a., e cila u zhvillua me 5 Korrik 2006.

Me respekt,

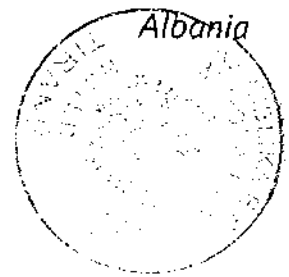
Singerisht,

Maria Teresa Zappia
Bankier i Larte

Përketuesi: Risto Strelkoske
Strelkoske

One exchange Square, London EC2A 2JN, Mbreteria e Bashkuar

Tel: +44 20 7338 6000 ose +44 20 7496 6000 Faks: +44 20 7338 6100 ose +44 20 7496 6100 Teleks: 8812161 EBRD L G
www.ebrd.com



RESOLUTION OF THE BOARD OF DIRECTORS

Today, in the meeting of the Board of Directors of ProCredit Bank sh.a., Albania, the undersigned members of the Board of Directors, based on the powers conferred to them by the Assembly of Shareholders of ProCredit Bank sh.a., agree on the following:

- 1. The resignation of Mr. Ralf Reitemeier, as member of the Management Board, in the position of Chief Executive Officer, is accepted.
- 2. Mr. Frieder Woehrmann, actually member of the Management Board, in the position of Chief Operations Officer, is appointed Chief Executive Officer.

This resolution becomes effective with immediate effect.

July 5-th 2006
Frankfurt Am Main,

Signature: Doris Koethen
Name: DORIS KOETHEN

Signature: _____
Name: _____

Signature: Nicolas Baran Adamovitch
Name: NICOLAS BARAN ADAMOVITCH

Signature: A. Lep
Name: Anja Lep

Signature: Reiniger
Name: REINIGER

Secretary of the meeting
Elid SARAJI Elid

No. 694 of the roll of documents for 2006

I hereby certify and attest the signature recognized as her own by Mrs. Doris Koehn, personally known to me, business address Palmengartenstraße 5 - 9, 60325 Frankfurt am Main.

Prior to the notarial recording, the notary asked the person concerned whether he has already been or is active in the matter which is object of the recording, beyond his official activity, as far as it was not carried out by order of the person concerned. The person concerned declared this not to be the case.

Signed at Frankfurt am Main, this 17th day of November 2006



[Handwritten Signature]
Albert E. Backes
Notary Public

cost accounting
value: Minimum value
charge §§ 32, 45 KostO
VAT 16%

€ 10,--
€ 1,60
€ 11,60

Frankfurt am Main, this 17th day of November 2006



[Handwritten Signature]
Notary Public



Die Echtheit vorstehender Unterschrift des

Notars Albert E. Backes
und die Echtheit des beigedruckten Dienststempels
wird hiermit bestätigt.
Zugleich wird bescheinigt, dass der Vorgenannte zur
Vornahme der Amtshandlung befugt war.



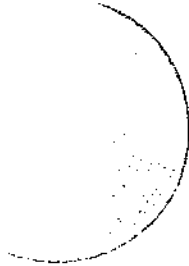
Frankfurt am Main, den 22.11.06
Der Präsident des Landgerichts
Vertretung

[Handwritten Signature]
Franke

R. E. SHIPERISE
306
PULLE TAKSEV S PULLE TAKSE
KORHORE 14
KORHORE 14



1983
AMBASADA E REPUBLIKES SE SHQIPERIE BERLIN
EMBASSY OF THE REPUBLIC OF ALBANIA BERLIN
Date: 12/12/83
Mr. ...
DEE PROSEDENT DES LANDSBERGERS
FRANKFURT AM MAIN
in the name of the ...
MASH



REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE TIRANE

Nr. 6295 Rep.

STUDIO NOTERIE
MALLKUCI & SADUSHAJ

VERTETIM

Sot me date 21 Shtator 2006, para meje Arjana R. Mallkuci, notere ne qytetin Tirane, me zyre ne Rr. " Vaso Pasha ", Pall. 13/1, u paraqit personalisht:

Klid Saraci, Drejtor Financiar i Procredit Bank, i njohur personalisht prej meje, i cili nenshkroi rregullisht para meje dokumentin e mesiperm dhe une noterja e vertetoj sipas ligjit.

NOTERE
Arjana R. MALLKUCI



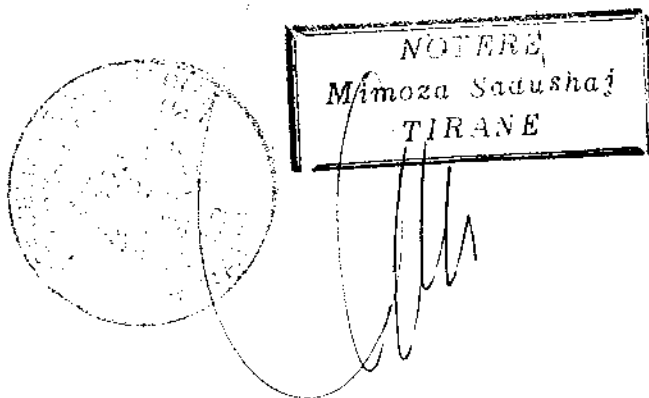
REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE, TIRANE
Nr. 8848 REP.



VERTETIM

Sot ne daten 26 12/2006 perpara meje noteres *M. Sadushaj*, notere prane
Dhomes se Noterise, Tirane, me adrese Rr. "Vaso Pasha", Pall. 13/1 u paraqit personalisht
Rita Strakosha, e bija e Odhisese, lindur me 30.06.1977, me nr. pasaporte 2004768,
madhore, me zotesi te plote per te vepruar, e cila paraqiti vendimin origjinal te keshillit
Drejtues te bankes ProCredit te dates 5 korrik 2006 dhe une noterja vertetoi se fotokopja
eshte e njejte me origjinalin.

NOTERE



REZOLUTE E KESHILLIT DREJTUES

Sot, ne mbledhjen e keshillit drejtues te ProCredit Bank sh.a., Shqiperi, anetaret e keshillit drejtues , bazuar ne pushtetin e thene nga asambleja e aksionereve te ProCredit Bank sh.a., vendosin si vijon::

1. Pranohet doreheqja e Z. Ralf Reitemeier, si anetar I drejtorise, ne pozicionin drejtor I pergjithshem.
2. Z. Frieder Woehrmann, aktualisht anetar I drejtorise, ne pozicionin Drejtor Operacional, emerohet Drejtor I Pergjithshem.

Kjo rezolute hyn ne fuqi me efekt te menjehershem,

5 Korrik 2006
Frankfurt Am Main,

Nenshkrimi: _____
Emri : Doris Koen

Nenshkrimi: _____
Emri :

Nenshkrimi: _____
Emri : Nicolas Baron Adamovich

Nenshkrimi: _____
Emri : Anja Lepp

Nenshkrimi: _____
Emri : Zeitinger

Sekretari I mbledhjes

Klid Saraçi

Përkthues: Rita Straloshka
fudroska

Nr. 694 e regjistrit të dokumentave për 2006

Vërtetohet dhe dëshmoj nënshkrimin e deklaruar si të sajën nga Znj. Doris Koehn, e njohur personalisht prej meje, me zyrë në Palmengartenstrabe 5-9, 60325 Frankfurt Am Main.

Perpara regjistrimit, noteri pyeti personin në fjale nëse ka qënë apo është aktiv në cështjen e cila po regjistrohet, përtej detyrës së tij zyrtare dhe pa urdhër të personave të interesuar. Personi deklaroi se ky nuk është rasti.

Nënshkruar në Frankfurt Am Main, më 17 Nëntor 2006

Albert E. Backes
Noter Publik

Llogaritja e kostos:

Vlera: vlera minimale

Tarifa paragraf. 32, 45 Kosto

TVSH 16 %

Eur 10

Eur 1,60

Eur 11,60

Frankfurt Am Main, më 17 Nëntor 2006

Noter Publik

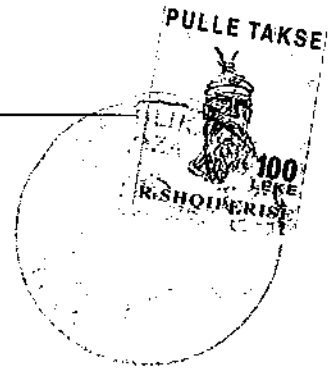
Me këtë vërtetohet nënshkrimi i sipërm i
noterit Albert E. Backes
dhe origjinaliteti i vulës zyrtare.
Në të njëjtën kohë vërtetohet, që i sipërpërmenduri e ka kompetencën
për të ndërmarrë veprimin zyrtar.

Frankfurt am Main, më 22.11 2006.

PRESIDENTI I GJYKATËS SË LANDIT

I përfaqësuar nga:
Franke
(nënshkruar, vulosur)

PËRKTHYESI
SIMO VOGLI



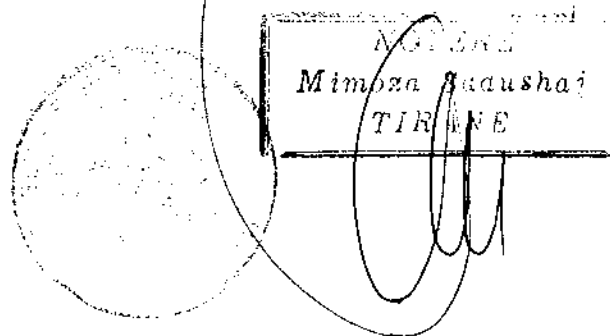
REPUBLIKA E SHQIPËRISE
DHOMA E NOTERISË
Nr. 8649 Rep.

Tiranë, më 28.12 2006

VËRTETIM

Vërtetohet nënshkrimi i përkthyesit Z.Simo Vogli, i njohur prej meje. Ai më deklaroi, se përkthimin e materialit të bashkëlidhur e bëri me besnikëri nga gjermanishtja në shqip dhe nënshkroi në bazë të ligjit para meje. U përkthye vetëm legalizimi i gjykatës së Landit.

NOTERI



REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE, TIRANE
Nr. 8652 REP.

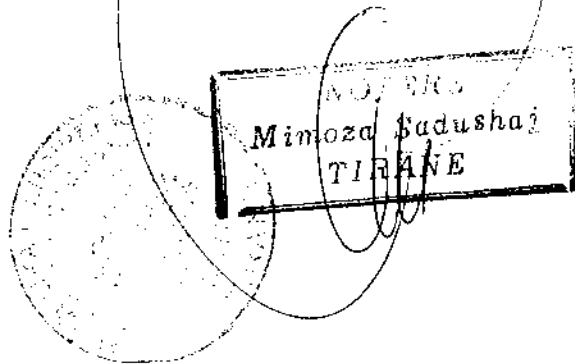
VERTETIM



Vertetohet firma e perkthyeses Rita Strakosha, banuese ne Tirane, e njohur personalisht prej meje, e cila deklaroi se ka perkthyer rezoluten e keshillit drejtues te bankes ProCredit te dates 5 Korrik 2006 njelloj me origjinalin bashkangjitur nga anglishtja ne shqip.

Tirane, me 26 12/2006

NOTERE



REPUBLIKA E SHQIPERISE
GJYKATA E RRETHIT TIRANE
VENDIMI NR. 20797/3
NR. AKTI 7820

V E N D I M

I gjyqtarit te vetem

Ne Tirane, sot me date 14.01.2000, une gjyqtar/e J. Sallaku i/e Gjykates se Rrethit Tirane mora ne shqyrtim kerkesen e paraqitur nga Drejtoret e "FEFAD BANK" Sh.A. Luis Schunk dhe Anila Denaj per depozitimin prane Regjistrin Tregtar te Vendimit te Asamblese se Pergjithshme te Aksionereve te kesaj shoqerie, date 23.07.1999 per ndryshimin e nenit 6 te Statutit dhe

K O N S T A T O V A :

Se shoqeria "FEFAD BANK" Sh.A. eshte regjistruar si person juridik me Vendimin Nr. 20797, date 11.02.1999 te Gjykates se Rrethit Tirane. Asambleja e Pergjithshme e Aksionereve te kesaj shoqerie me Vendimin e saj, date 08.12.1999 ka miratuar ndryshimin e nenit 6 te Statutit te "FEFAD BANK" Sh.A., si rezultat i nenshkrimimit dhe pageses se vlefes se aksioneve ne shumen prej 150,000,000 Leke duke arritur keshtu ne 500,000,000 leke vlere e aksioneve te nenshkruara dhe te paguara. Neni 6 i Statutit behet:

"Neni 6: Struktura e Pronesise se Kapitalit

Kapitali i autorizuar eshte i nenshkruar dhe i paguar ne shumat e meposhtme nga aksioneret e meposhtem:

Aksioneri	Shuma ne LEK	ne %
Fondacioni per Financimin dhe Zhvillimin e Ndermarrjeve (FEFAD)	500,000,000	100

Kerkuesit kerkojne pranimin e kerkeses se tyre dhe depozitimin ne aneksin e Regjistrin Tregtar te Vendimit te Asamblese se Pergjithshme te Aksionereve te "FEFAD BANK" Sh.A., date 08.12.1999 per ndryshimin e nenit 6 te Statutit.

Kerkesa eshte e drejte dhe si e tille duhet pranuar.

PER KETO ARSYE

Ne baze te nenit 24 te ligjit nr. 7667, date 28.01.1993

V E N D O S A :

- Pranimin e kerkeses.
- Depozitimn ne Regjistrin Tregtar te Vendimit te Asamblese se Pergjithshme te Aksionereve, date 08.12.1999 per ndryshimin e nenit 6 te Statutit te shoqerise te "FEFAD BANK" Sh.A., qe ndryshon si me poshte:

"Neni 6: Struktura e Pronesise se Kapitalit

Kapitali i autorizuar eshte i nenshkruar dhe i paguar ne shumat e meposhtme nga aksioneret e meposhtem:

Aksioneri	Shuma ne LEK	ne %
Fondacioni per Financimin dhe Zhvillimin e Ndermarrjeve (FEFAD)	500,000,000	100

- Ndarjen me vize te kuqe te regjistrimeve nga njeri-tjetri me nr. ___.

GJYQTAR/E

Magjina Kollari
Kollari

20797/3

L 520

KERKESE

KERKUESI: Shoqeria "FEFAD BANK" Sh.A., regjistruar ne Regjistrin Tregtar me Vendimin nr. 20797, dt. 11.02.1999, perfaqesuar nga Drejtoret Luis Schunk dhe Anila Denaj.

OBJEKTI: Depozitimi i Vendimit te Asamblese se Pergjithshme te Aksionereve, dt. 08.12.1999 per ndryshimin e nenit 6 te Statutit.

Baza ligjore: Dispozitat e ligjit 7667, dt. 28.01.1993.

GJYKATES SE RRETHIT TIRANE

Z. Kryetar,

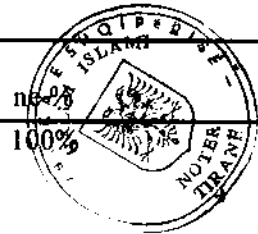
Shoqeria "FEFAD BANK" Sh.A. eshte themeluar dhe regjistruar ne Regjistrin Tregtar me Vendimin Nr. 20797, dt. 11.02.1999 te Gjykates se Rrethit Tirane.

Me dt. 08.12.1999 Asambleja e Pergjithshme e Aksionereve ka miratuar ndryshimin e nenit 6 te Statutit te "FEFAD BANK" Sh.A., i cili behet si me poshte:

"Neni 6: Struktura e Pronesise se Kapitalit

Kapitali i autorizuar eshte i nenshkruar dhe i paguar ne shumat e meposhtme nga aksioneret e meposhtem:

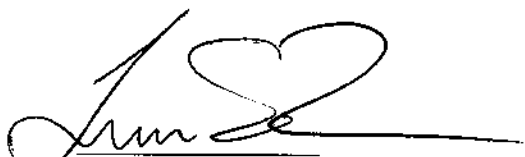
Aksioneri	Shuma ne LEK	ne %
Fondacioni për Financimin Dhe Zhvillimin e Ndermarrjeve (FEFAD)	500,000,000	100%



Ne mbeshtetje te dispozitave te ligjit 7667, dt. 28.01.1993 kerkojme pranimin e kesaj kerkese dhe depozitimimin ne aneksin e Regjistrin Tregtar te vendimit te Asamblese se Pergjithshme te Aksionereve te "FEFAD BANK" Sh.A., dt. 08.12.1999, për ndryshimin e Nenit 6 të Statutit. Me ane te kesaj kerkese ne te njeten kohe deklarojme se mbajtesi i nje kopje origjinale te saj dhe dokumentave te tjera te nevojshme ka fuqi te plote qe ne emer dhe per llogarine e FEFAD BANK te kryeje te gjitha procedurat e nevojshme per depozitimimin ne Regjistrin Tregtar.

Tirane, me 21.12.1999

Drejtoret


(Luis Schunk)


(Anila Denaj)



REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANE
NR. 1008 REP.
NR. _____ KOL.

VERTETIM

Ne Tirane, sot me dt. 2.12.1999, perpara meje noterit Halim Islami u paraqiten personalisht Z. Luis Schunk dhe Znj. Anila Denaj, madhore me zotesi te plote juridike dhe per te vepruar, per identitetin e te cileve u sigurova ne permjet pasaportave te tyre perkatesisht Nr. 4138071381 dhe Nr. 0379880, te cilet me cilesine e Drejtoreve te "FEFAD BANK" Sh.A., cilesi per te cilen u sigurova nepermjet dokumentave te shoqerise te paraqitura prej tyre, ne prani te perkthyeses Elona Rudha deklaruan se kerkesa e mesiperme eshte hartuar sipas vullnetit dhe deshires se tyre te lire dhe shoqerise qe perfaqesojne.

Une noteri, pasi u binda per deklarimin e vullnetit te tyre, lejoj nenshkrimin dhe bej vertetimin sipas ligjit.



General Assembly of Shareholders

Giving effect to the subscription and payment for 15,000 shares of FEFAD Bank by FEFAD on September 15, 1999

In connection with FEFAD's subscription of 15,000 shares of FEFAD Bank on September 15, 1999, the General Assembly of Shareholders acknowledges and ratifies the withdrawal of the waiver of the pre-emptive rights to subscription, which may be applicable pursuant to Article 156 of the Albanian Companies Law, made at the Extraordinary Shareholders Meeting of FEFAD Bank on July 23, 1999.

Further to subscription of 15,000 shares of FEFAD Bank, par value Lek 10,000 each and payment of Lek 150,000,000 in an account of FEFAD Bank, the General Assembly of Shareholders approves the amendment of Article 6 of the By-laws as follows:

"Article 6: Structure of Capital Ownership

The authorized capital is subscribed and paid in the following amounts by the following shareholders

Shareholder	Amount in LEK	in %
Foundation for Enterprise Finance and Development (FEFAD)	500,000,000	100

FEFAD BANK

Rruga: Sami Frasheri, Tirana e Re, P.O.Box: 2395, Tel: (00355) 42 30499/33496/ Fax: 33481

Asamblea E Pergjithshme E Aksionereve

Dhenia e konkluzioneve mbi nenshkrimin dhe pagimin per 15,000 aksione te Bankes FEFAD nga FEFAD me 15 Shtator 1999

Ne lidhje me nenshkrimin e FEFAD te 15,000 aksioneve te Bankes FEFAD me 15 Shtator 1999, Asamblea e Pergjithshme e Aksionereve njeh dhe ratifikon terheqjen e dokumentit te drejtes se akaparimit per nenshkrim, i cili mund te zbatohet ne perputhje me Neni 156 te Ligjit Shqiptar mbi Kompanite, i hartuar ne Mbledhjen e Jashtezakonshme te Aksionereve te FEFAD BANK, me 23 Korrik 1999.

Me nenshkrimin e 15,000 aksioneve te FFEAD Bank, me nje vlere prej 10,000 secili dhe pagimi te 150,000,000 lek ne nje llogari te FEFAD Bank, Asamblea e Pergjithshme e Aksionereve aprovon amendamentin e Nenit 6 te Rregullores sÿ me poshte vijon:

"Neni 6: Struktura e Pronesise se Kapitalit

Kapitali i autorizuar eshte i nenshkruar dhe i paguar ne shumat e meposhtme nga aksioneret e meposhtem:

Aksioneri	Shuma ne LEK	ne %
Foundation for Enterprise Finance and Development (FEFAD)	500,000,000	100

Asamblea e Pertgjithshme e Aksionereve autorizon Shefin Ekzekutiv dhe Zevendesin e tij qe bashke te nxjerrin Certifikaten e re te Aksioneve fuqimisht ne formen e aprovuar nga Asamblea e Pergjithshme e Aksionereve nembledhjen e saj te dates 23 Korrik 1999, e cila do te perfaqesoje pronesine e re te aksioneve te FEFAD ne FEFAD Bank dhe te marrin te gjitha masat per te siguruar regjistrimin e kesaj rezolute ne autoritetet perkatese.

Tirane, me 8 Dhjetor 1999.

firma

Mr. Jurgen Trede
Perfaqesues I FEFAD ne
Asamblene e Pergjeithshme te Aksionereve
te Bankes FEFAD

firma

Dr. Manfred Schuler
Kryetar I Bordit te Drejtoreve
te Bankes FEFAD

REPUBLIKA E SHQIPERISE
NOTERIA E TIRANES
NR. _____ REP.

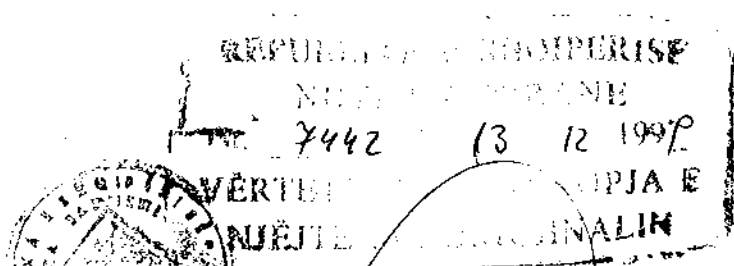
VERTETIM

Sot me date 08/12/1999 (nentedhjetenente), para meje, MIMOZA SADUSHI, Notere ne Tirane, me zyre ne Rr."Durrresi", Pall.11, u paraqiten personalisht Z. Jurgen Trede, Pefaqesuesi i FEFAD ne Asamblene e Pergjithshme te Aksionereve te FEFAD Bank, dhe Dr. Manfred Schuler, Kryetar i Bordit te Drejtoreve te FEFAD Bank, te njohur personalisht para meje, me zotesi te plote juridike per vepruar, te cilet firmosin para meje dokumentin sa me sipër dhe une Noterja vertetoi firmat e tyre sipas ligjit Shqiptar

NOTERE
MIMOZA SADUSHI
official signature, seal and stamp

LEONORA KADRIA
TRANSLATOR
ENGLISH - ITALIAN

REPUBLIKA E SHQIPERISE
NOTERIA E TIRANES
NR. 7440 REP.

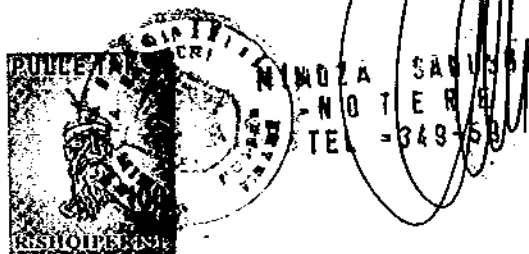


VERTETIM

Vertetohet firma e perkthyeses LEONORA KADRIA, banuese ne Tirane e njohur prej meje personalisht, e cila perktheu dokumentin sa me sipër shilloj me originalin nga Anglishtja ne Shqip, dhe firmosi para meje rregullisht

Tirane, me 13.12.1999

NOTER



Këshilli Mbikëqyrës

Vendim

Emërimi i Përfaqësuesit të FEFAD ne Asamblenë e Jashtëzakonshme të Aksionerëve të FEFAD BANK

Anëtarët e Këshillit Mbikëqyrës emërojnë

Z. Jürgen Trede

si përfaqësues të FEFAD në Mbledhjen e Jashtëzakonshme të Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve të FEFAD BANK. Z. Trede do të votojë për të ndryshuar Statutin e FEFAD BANK sipas versionit bashkëngjitur.

Këshilli Mbikëqyrës

Tirana, January 13, 1999



Dr. Manfred Schüller
Chairman



Mrs. Milbana Tole



Mr. Jürgen Trede

The Board of Trustees**Decision****Appointment of the Representative of FEFAD in the Extraordinary
Assembly of Shareholders in FEFAD BANK**

The members of the Board of Trustees appoint

Mr. Jürgen R. Trede

as representative of FEFAD in an Extraordinary Meeting of the General Assembly of Shareholders of FEFAD BANK. Mr. Trede shall vote to change the By-Laws of FEFAD BANK according to the enclosed version.

The Board of Trustees

Tirana, January 13, 1999

Dr. Manfred Schüler
Chairman

Mrs. Milbana Tole

Mr. Jürgen Trede

REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE TIRANE

NR. 448 REP.
NR. 92 KOL.



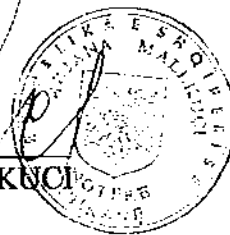
VERTETIM

Sot me date 20 Janar 1999 (nentedhjetenente) para meje ARIANA MALLKUCI, notere ne qytetin Tirane, u paraqiten Z. Manfred Schuler, Znj. Milbana Tole dhe Z. Jurgen Trede, me zotesi te plote per te vepruar, me identitet te njohur prej meje si Anetare te Keshillit Mbikqyres te FEFAD-it, te cilen nenshkruan para meje Vendimin e Keshillit Mbikqyres te dates 13 Janar 1999, ne gjuhen shqipe dhe angleze, me vullnet te lire e te plote dhe une noterja e vertetoj sipas ligjit.



NOTERE

ARIANA MALLKUCI



REPUBLIKA E SHQIPERISE

NOTERIA TIRANE

NR. 532 DI 21 01/1999

PER TYPIMEN FOTOKOPIA E

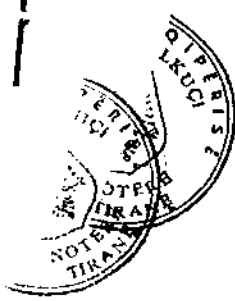
... NE ORIGINALIN

*Paraqiti origjinalin
e cilen...*

NOTERE
ARIANA MALLKUCI
RR. DURRESIT P11
TIRANE - e 425-74

PULLE TAKSE





Decision
of the Extraordinary General Assembly of Shareholders
of
FEFAD BANK

Tirana, January 14, 1999

H:\bank_bodje_chblaw.doc

Change of the By-Laws

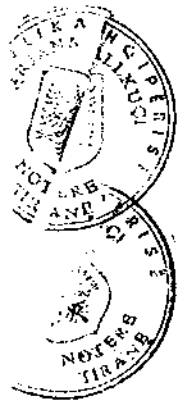
The General Assembly of Shareholders decides to alter the By-Laws of FEFAD BANK as attached.

Jürgen Trede

Representative of FEFAD in the General Assembly
of Shareholders of FEFAD BANK



**FEFAD
BANK**



Vendim
i Mbledhjes së Jashtëzakonshme
së Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve
të
FEFAD BANK

Tiranë, 14 Janar, 1999

H:\bank_bodva_nstat.doc

Ndryshimi i Statutit

Asambleja e Përgjithshme e Aksionerëve vendosi të ndryshojë Statutin e FEFAD BANK si bashkëngjitur.

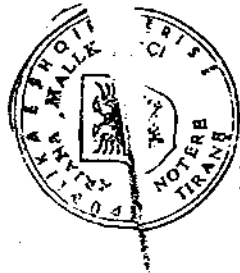


Jürgen Trede

Përfaqësues i FEFAD në Asamblenë e Përgjithshme
të Aksionerëve të FEFAD BANK

REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE TIRANE

NR. 433 REP.
NR. 33 KOL.

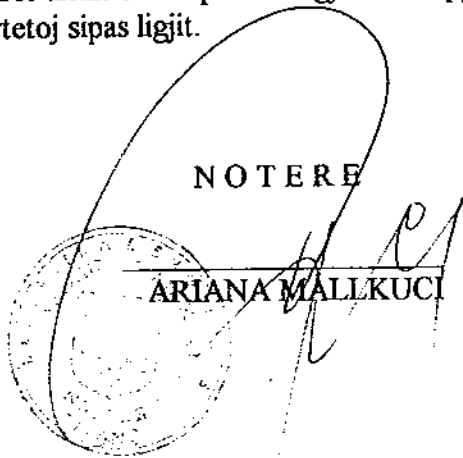


VERTETIM

Sot me date 20 Janar 1999 (nentedhjetenente) para meje ARIANA MALLKUCI, notere ne qytetin Tirane, u paraqit personalisht z. JURGEN TREDE, shtetas Gjerman, me zotesi te plote per te vepruar, me identitet te njohur prej meje si perfaqesues i FEFAD-it ne Asamblene e Pergjithshme te Aksionereve te FEFAD- Bank , I cili nenshkroi aktin e mesiperm ne gjuhen shqipe dhe angleze, me vullnet te lire e te plote dhe une noterja e vertetoj sipas ligjit.

NOTERE

ARIANA MALLKUCI



REPUBLIKA E SHQIPERISE

NOTERIA TIRANE

Nr. 533 Dt. 21 01 1999

VERTETOHET FOTOKOPIA E

NEJTE ME ORIGINALIN

*Kopjimi i vertetesimit
Genc Bekteshi*

NOTERE
ARIANA MALLKUCI
RR. DUKRESIT P11
TIRANE - z 425-74



Statuti i FEFAD BANK

I. TË PËRGJITHSHME



Neni 1: Emri dhe Vendi

1. FEFAD BANK (më poshtë: Banka) është një shoqëri tregtare e formes anonime me të gjitha të drejtat, dhe detyrimet që i njih legjislacioni i Republikës së Shqipërisë, ky Statut apo dispozita të tjera ligjore.
2. Banka është person juridik.
3. Selia e Bankës është në Tiranën Re, Rruga "Sami Frashëri", Tiranë.
4. Banka operon nje rrjet te përberë nga degë, agjenci ose zyra te Bankës brenda Shqipërisë. Themelimi i degëve të tjera, agjencive apo zyrave te Bankës do te jete subjekt i vendimeve të Bankës per te zgjeruar aktivitetin e saj në zonat gjeografike ku do të vendosen njësitë e saj.
5. Banka eshte themeluar me synimin e operimit në përputhje me ligjet ne fuqi dhe me këtë statut për një periudhe te pacaktuar.

Neni 2: Objekti

Objekti kryesor i Bankës është të sigurojë shërbime bankare të përshtatura specifikisht për ndërmarjet private të vogla dhe të mesme në Shqipëri.

Neni 3: Veprimtaria

Banka lejohet të kryejë të gjitha veprimtaritë bankare dhe financiare te lejuara per t'u kryer nga bankat tregtare si me poshte:

1. të pranojnë dhe të grumbullojnë depozita bankare;
2. të japë kredi;
3. të marrë hua mjete financiare dhe të blejë ose shesë për llogari të saj apo për llogari të klientëve:
 - a- instrumente te tregut të parave;
 - b- letrat me vlerë të borxhit;
 - c- futures dhe option, qe lidhen me letrat me vlerë të borxhit ose normat e interesit; ose
 - d- instrumentet e normës së interesit.
4. të ofrojë shërbimin e pagesave dhe të arkëtimeve;

3. Kryetari i Këshillit Drejtues përgjigjet për dërgimin e ftesave të shkruara aksionerëve për të marrë pjesë në Mbledhjen e Zakonshme të Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve të paktën 15 ditë para datës së mbledhjes, dhe për përcaktimin e Axhendës.
4. Si rregull, Mbledhja e Zakonshme e Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve mbahet në selinë e Bankës. Me sugjerimin e Kryetarit të Këshillit Drejtues, mbledhja gjithashtu mund të mbahet në një vend tjetër duke përfshirë dhe vende që ndodhen jashtë Republikës së Shqipërisë.

Neni 12: Mbledhja e Jashtëzakonshme e Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve

1. Mbledhja e Jashtëzakonshme e Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve do të zhvillohet në bazë të kërkesës me shkrim të shumicës së anëtarëve të Këshillit Drejtues ose të aksionerëve që kanë të paktën 25% të së drejtës së votës. Kërkesa me shkrim i paraqitet Kryetarit të Këshillit Drejtues të paktën 15 ditë më parë se data e propozuar për mbledhjen dhe duhet të përfshijë dhe Axhendën. Kryetari i Këshillit Drejtues përgjigjet për dërgimin e ftesave të shkruara aksionerëve për të marrë pjesë në Mbledhjen e Jashtëzakonshme të Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve.
2. Si rregull, Mbledhja e Jashtëzakonshme e Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve mbahet në selinë e Bankës. Me sugjerimin e Kryetarit të Këshillit Drejtues, mbledhja gjithashtu mund të mbahet në një vend tjetër duke përfshirë dhe vende që ndodhen jashtë Republikës së Shqipërisë.
3. Vetëm Mbledhja e Jashtëzakonshme e Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve ka fuqinë për të aprovuar dhe ndryshuar statutin dhe gjithë provizionet e tij.
4. Mbledhja e Jashtëzakonshme e Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve vendos për ndryshimin e statusit, bashkimin ose mbarimin e bankes.
5. Mbledhja e Jashtëzakonshme e Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve mund të zhvillohet në çdo kohë pa ftesë të shkruar nëse të gjithë aksionerët janë të pranishëm ose të përfaqësuar dhe vendosin unanimisht të thërrasin mbledhjen.

Neni 13: Të drejtat e votimit

Në mbledhjen e Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve, aksionerët kanë të drejtën e një vote për çdo aksion që mbajnë me vlerë prej 10,000 Lek.

Neni 14: Përfaqësimi

1. Çdo aksioner që nuk është në gjendje të marrë pjesë në mbledhjet e Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve mund të caktojë një aksioner tjetër ose një palë të tretë për të ushtruar të drejtën e tij/saj të votës me anë të prokurës. Lajmërimi për delegimin e së drejtës së votës duhet t'i paraqitet me shkrim Kryetarit të Këshillit Drejtues para Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve. E drejta e votës nuk mund të delegohet tek Drejtuesit Ekzekutive ose tek të punësuarit e tjerë të Bankës.

Gjatë mbledhjeve të Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve, anëtarët e saj mund të bëjnë të njohura pikëpamjet e tyre si me gojë dhe me shkrim. Në raste të veçanta, Asambleja e Përgjithshme e Aksionerëve t'i aprovojë vendimet në bazë të votave të dërguara me postë ose me faks. Përcaktime të detajuara që rregulojnë komunikimin e anëtarëve në lidhje me pikëpamjet dhe votimin e tyre janë paraqitur në rregullat e procedurës së Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve.

Neni 15: Kryesimi i Mbledhjes së Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve

1. Mbledhjet e Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve kryesohen nga Kryetari i Këshillit Drejtues ose nga një anëtar tjetër i Këshillit Drejtues i caktuar nga Kryetari, ose nëse nuk është caktuar nga Kryetari, nga një anëtar i Këshillit Drejtues i caktuar nga antarët e Këshillit Drejtues të cilët janë prezent në këtë mbledhje.
2. Kryetari i Këshillit Drejtues përcakton rregullin sipas të cilit pikat e Axhendës do të diskutohen dhe mbi mënyrën dhe formën sipas së cilës do të kryhet votimi.
3. Mbledhja formuese kryesohet nga përfaqësuesi i aksionerit më të madh.

Neni 16: Vendimet e Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve

Nëse nuk është përcaktuar në mënyrë tjetër nga dispozitat detyruese të ligjit ose nga dispozitat e këtij statuti, vendimet e Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve kërkojnë një shumicë të thjeshtë të votuesve, dhe nëse ligji kërkon përveç shumicës së votuesve dhe shumicën e kapitalit, kjo përfaqësohet nga shumica e thjeshtë e kapitalit të aksioneve të përfaqësuara nga votuesit.

IV. KËSHILLI DREJTUES

Neni 17: Statusi

1. Banka drejtohet nga Këshilli Drejtues anëtarët e së cilës do të zgjidhen në Mbledhjen e Zakonshme të Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve. Këshilli do të përbëhet prej të paktën 5 anëtarëve, shumica e të cilëve nuk duhet të kryejnë detyra ekzekutive.
2. Çdo aksioner i vogël që zotëron të paktën 15% të shumës së aksioneve ka të drejtën të ketë një përfaqësues në Këshillin Drejtues.
3. Anëtarët e Këshillit Drejtues mund të delegojnë të drejtën e tyre tek Drejtuesit Ekzekutivë për të vepruar si përfaqësues ligjorë të Bankës.

Neni 18: Kryesia e Këshillit Drejtues

Pa mbledhjes së Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve në të cilën anëtarët e Këshillit Drejtues janë zgjedhur në mënyrën e duhur sipas Nenit 17 të statutit, do të zhvillohet një mbledhje e Këshillit Drejtues ku nuk kërkohet ftesë e veçantë.

Në këtë mbledhje Këshilli Drejtues zgjedh një nga anëtarët e saj joekzekutive për detyrën e Kryetarit të Këshillit Drejtues me një mandat të caktuar, dhe një ose disa zevëndës. Procesi i zgjedhjes mbikqyret nga anëtari më i vjetër i Këshillit Drejtues.

Neni 19: Legjitimiteti për tu zgjedhur dhe Delegimi

Anëtarët e Këshillit Drejtues nuk duhet domosdosmërisht të jenë aksionerë të Bankës. Detyrat e Anëtarëve të Këshillit Drejtues nuk mund t'u delegohen personave të tjerë.

Neni 20: Kohëgjatja e mandatit

Anëtarët e Këshillit Drejtues zgjidhen për një periudhë prej dy vjetësh dhe mund të rizgjidhen. Megjithatë, ky mandat nuk mbaron derisa të zgjidhen pasardhësit e tyre.

Neni 21: Heqja dorë nga pozita e anëtarit të Këshillit Drejtues

Çdo Anëtar i Këshillit Drejtues mund të heqë dorë nga mandati i tij ose i saj duke paraqitur një muaj përpara një deklaratë, në lidhje me këtë çështje tek Kryetari i Këshillit Drejtues ose një prej zevëndësuesve të tij, subjekt i njoftimit një-mujor, deklaratë e cila mund dhe të mos pranohet.

Neni 22: Rregulla të brendshme Procedurale të Këshillit Drejtues

Drejtoria do të përcaktojë rregullat e saj të brendshme procedurale.

Neni 23: Pagesa e Anëtarëve të Këshillit Drejtues

Anëtarët e Këshillit Drejtues nuk marrin pagesë për detyrat që ata kryejnë, por një shpërblim të caktuar. Sasia e shpërblimit do të vendoset në Mbledhjen e Themelimit të Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve, më pas do të vendoset çdo vit nga Mbledhja e Zakonshme e Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve.

Neni 24: Mbledhjet e Këshillit Drejtues dhe Vendimet e saj

1. Mbledhjet e zakonshme të Këshillit Drejtues do të mbahen të paktën dy here në vit. Kryetari i Këshillit Drejtues është përgjegjës për dërgimin e ftesave me shkrim ku bashkangjitet dhe axhenda e propozuar, tek Antarët e Këshillit Drejtues të paktën 15 ditë para mbledhjes. Mbledhja e jashtëzakonshme e Kryesisë së Këshillit Drejtues mund të thirret në çdo kohë me anë të një kërkese me shkrim të Kryetarit ose nga të paktën dy

anëtarë të Këshillit Drejtues. Kryesia vlerësohet te ketë një shumice votash (quorum) kur te gjithë anëtarët janë ftuar në takim dhe katër të pestat e anëtarëve të tij janë të pranishëm. Vendimet do të aprovohen me shumicën e thjeshtë të anëtarëve të cilët janë të pranishëm.

Vendimet do të aprovohen në mbledhje nëpërmjet një procedure e cila do të përcaktohet nga Kryetari i Këshillit Drejtues me kusht që asnjëri prej anëtarëve të Këshillit Drejtues nuk do ta kundërshtojë aprovimin e kësaj procedure.

Neni 25: Pjesëmarrja e Drejtuesve Ekzekutivë dhe Protokoli i Mbledhjes së Këshillit Drejtues

1. Kryetari i Këshillit Drejtues mund të ftojë Drejtuesit Ekzekutive ose persona të tjerë të marrin pjesë në mbledhjet e Këshillit Drejtues dhe mund t'u japë të drejtën e fjalës në pika të vecanta të axhendës në këto mbledhje. Gjatë kësaj mbledhje do të hartohet një dokument i shkruar i thelbit të gjithë diskutimeve të mbledhjeve të Këshillit Drejtues dhe të gjithë vendimeve të aprovuara nga Këshilli Drejtues, i cili do të nënshkruhet nga Kryetari i Këshillit Drejtues i cili do të jetë përgjegjës gjithashtu për hartimin e protokollit.
2. Drejtuesit Ekzekutive të cilët janë në të njëjtën kohë dhe votues të Këshillit Drejtues nuk kanë të drejtë të votojnë për çështjet që u dalin direkt atyre si individë.

Neni 26: Detyrat dhe Përgjegjësitë e Këshillit Drejtues

Detyrat dhe Përgjegjësitë specifike të Këshillit Drejtues janë si më poshtë:

- Të përcaktojë politikën e biznesit të Bankës;
- Të aprovojë planin vjetor të biznesit të hartuar nga Drejtoria Ekzekutive dhe të kontrollojë zbatimin e tij, duke përfshirë kriteret për njohjen e borxheve të papaguara dhe për të krijuar rezerva për këto borxhe;
- Të aprovojë strukturën organizative të Bankës dhe procedurat e operimit, nëse nuk janë aprovuar në mënyrë të qarte nga Asambleja e Përgjithshme e Aksionerëve;
- Të hartojë propozime për ndryshime në Statut të cilat aprovohen në Mbledhjen e Jashtëzakonshme të Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve;
- Të emërojë dhe nëse është e nevojshme të zevendësojë Drejtuesit Ekzekutive, të nxjerrë urdhëresa dhe instruksione për aktivitetin e tyre, dhe të përcaktojë kushtet e kontratës së tyre të punësimit;
- Të përgatisë rekomandime për Asamblenë e Përgjithshme të Aksionerëve dhe nëpërmjet Kryetarit të thërrisë mbledhjet e zakonshme dhe të jashtëzakonshme të Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve;
- Të diskutojë dhe të aprovojë raporte mbi operacionet e biznesit të Bankës gjatë vazhdimit të vitit financiar dhe të përgatisë deklaratën financiare vjetore dhe raportin vjetor për ta paraqitur në Asamblenë e Përgjithshme të Aksionerëve;

Të paraqesë të gjitha raportet e jashtme të kontrollit në Mbledhjen e Zakonshme të Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve;

Të vendosë për themelimin, transferimin, hapjen dhe mbylljen e degëve dhe zyrave të përfaqësimit.

Neni 27: Kufizime

Anëtarët e Këshillit Drejtues dhe anëtarët e ngushtë të familjeve të tyre nuk kanë të drejtë të marrin hua ose garanci nga Banka. Ky kufizim zbatohet gjithashtu për shoqëritë në të cilat anëtarët e Kryesisë përfitojnë një interes për pjesëmarrjen.

V. DREJTIMI

Neni 28: Drejtimi Ekzekutiv

1. Drejtimi Ekzekutiv i një Banke përbëhet nga një Drejtor i Përgjithshëm dhe të paktën një Asistent, të cilët janë emëruar nga Këshilli Drejtues për një periudhë prej dy vjetësh dhe mund të ri-zgjidhen.
2. Një person mund të emërohet ne Drejtor Ekzekutiv nëse ai /ajo plotëson kërkesat e përcaktuara nga Banka e Shqipërisë.

Neni 29: Detyrat dhe përgjegjësitë e Drejtuesve Ekzekutivë

Detyrat dhe detyrimet e Drejtuesve Ekzekutivë janë si më poshtë;

- Të kryejnë operacionet e përditshme dhe të gjithë aktivitetet e Bankës brenda kuadrit të politikës së biznesit të përcaktuara nga Këshilli Drejtues;
- Të shkëmbejnë informacionin përkatës sipas rradhës midis tyre dhe me Këshillin Drejtues;
- Të përfaqësojnë Bankën drejtpërdrejt tek palët e treta;
- Të emërojnë dhe nëse është e nevojshme të shkarkojë anëtarët e personelit dhe të përcaktojnë shpërblimin e tyre;
- Të përgatisë raporte tremujore në aspekte kyçe të operacioneve të biznesit të Bankës dhe t'i paraqesë këto raporte tek Këshilli i Drejtuesve;
- Të përgatisë deklaratat financiare vjetore dhe raportin vjetor për ta prezantuar në Këshillin e Drejtuesve;
- Të përgatisë buxhetin vjetor dhe planin vjetor të biznesit për vitin tjetër financiar para fillimit të këtij viti;

Të përgatisë raporte të veçanta me kërkesën e Kryetarit;

Të marrë pjesë në takime të Këshillit të Drejtuesve me ftesën e Kryetarit;

Të kryejë të gjitha detyrat e tjera të caktuara nga Këshilli i Drejtuesve në përputhje me ligjet dhe këtë statut dhe të sigurojë që operacionet e biznesit të Bankës janë kryer në mënyrën e duhur dhe në përputhje me ligjin;

- Të sigurojë informacion për Bankën e Shqipërisë mbi zhvillimin e biznesit të Bankës në përputhje me rregullat ligjore të aplikueshme.

Neni 30: Kufizime

Drejtuesit Ekzekutive dhe anëtarët të familjeve të tyre nuk kanë të drejtë të marrin hua ose garanci nga Banka. Ky kufizim zbatohet gjithashtu për shoqëritë në të cilat Drejtuesit Ekzekutive përfitojnë një interes për pjesmarrjen.

VI. KOMITETI I KONTROLLIT

Neni 31: Anëtarët e Komitetit të Brendshëm të Kontrollit

1. Antarët e Komitetit të Brendshëm të Kontrollit emërohen nga Asambleja e Përgjithshme e Aksionerëve në Mbledhjen e Zakonshme dhe raportojnë në Këshillin Drejtues dhe në Asamblenë e Përgjithshme të Aksionerëve. Komiteti i Brendshëm i Kontrollit mblidhet të paktën një herë në tre muaj, dhe në mbledhje të jashtëzakonshme kur thirret nga Këshilli Drejtues.
2. Anëtarët e Komitetit të Brendshëm të Kontrollit veprojnë në mënyrë autonome dhe nuk varen ose influencohen në kryerjen e detyrave të tyre nga Drejtuesit Ekzekutive.
3. Me qëllim që të merret informacioni i duhur për të kryer kontroll të brendshëm, anëtarët e Komitetit të Brendshëm të Kontrollit mund t'i shikojnë personalisht dokumentat.
4. Vendimet merren me shumicën e votave të anëtarëve të pranishëm. Abstenimet nuk lejohen.

Neni 32: Detyrat dhe përgjegjësitë e Komitetit të Brendshëm të Kontrollit

Komiteti i Brendshëm i Kontrollit:

1. Kontrollon dhe mbikëqyr procedurat kontabile dhe të kontrollit të brendshëm, përfshirë procedurat e vendosura nga Banka e Shqipërisë, si dhe mbikëqyr zbatimin e këtyre procedurave e kontrollon llogaritë bankare dhe regjistrimet perkatëse;
2. Monitoron zbatimin e rregulloreve dhe akteve të tjera dhe i raporton Këshillit Drejtues të Bankës.

Jep mendime për të gjitha problemet që i kërkohen nga Këshilli Drejtues i Bankës.

Siguron që aktivitetet e Bankës janë në përputhje me të gjitha rregulloret ligjore dhe këtë Statut;

Me kërkesën e tij, Komiteti i Kontrollit mund të ndihmohet nga ekspertë që emërohen nga Këshilli Drejtues i Bankës;

6. Asambleja e Përgjithshme e Aksionerëve vendos dhënie shpërblimi për anëtarët e Komitetit të Kontrollit.

VII. DEGET E BANKËS

Neni 33: Statuti i Degëve

Dega e Bankës është një njësi bazë organizative e Bankës. Veprimet e saj drejtohen nga ligjet në fuqi dhe nga Statuti i Bankës.

Neni 34: Administratorët e Degëve

Përgjegjësinë për drejtimin dhe administrimin e degës e ka Drejtori Përgjithshëm i Degës. Ai ose ajo është përgjegjës për drejtimin dhe mbikeqyrjen e veprimeve të degës në përputhje me udhëzimet e dhëna nga Drejtimi Ekzekutiv dhe nenet e këtij Statuti.

Neni 35: Raportet e Degës

Dega do t'i dorëzojë Drejtimit Ekzekutiv të Bankës pasqyrën e bilancit të saj dhe të gjithë informacionin dhe rregjistrat e tjerë financiarë sic kërkohen, dhe brenda afateve të caktuara nga Drejtimi Ekzekutiv.

VIII. PËRFAQËSIMI DHE RAPORTIMI

Neni 36: Përfaqësimi i Bankës

1. Banka përfaqësohet nga Drejtori i Përgjithshëm. Në mungesë të tij/saj, ose nëse ai/ajo nuk mund të paraqiten, Banka do të përfaqësohet nga Asistenti (ose Asistentet) e tij /saj.
2. Drejtori i Përgjithshëm mund t'u japë të punësuarve një prokurë të përgjithshme me shkrim (me autoritet të plotë për të nënshkruar) si dhe të drejta të kufizuara përfaqësimi.
3. Drejtori i Përgjithshëm është ligjërish i autorizuar të nënshkruajë në emër të Bankës sic është dhe Asistenti (Asistentët) e tij /saj, me një autoritet të tillë për të nënshkruar që u jepet Asistentit (Asistentëve) nga Drejtori i Përgjithshëm si pjesë e prokurës së dhënë prej tij. Autoriteti për të nënshkruar mund t'u jepet personave të vecantë ose

atyre që kanë pozicion të caktuar brenda Bankës, p.sh duke u bazuar në funksionet që kryen brenda Bankës. Deklaratat do të jenë detyruese për Bankën kur janë bërë nga dy anëtarët të cilët janë të autorizuar për të nënshkruar.

Neni 37: Raportimi

1. Këshilli Drejtues ka të drejtë të pajiset nga Drejtoria Ekzekutive me Informacionin e mëposhtëm:

- Dorëzim i deklaratave financiare gjysëm - vjetore të pakontrolluara të përgatitura sipas Standarteve Nderkombetare të Kontabilitetit (IAS) të cilat përfshijnë si bilancin dhe deklaratën e fitimit ose humbjes si dhe informacionin mbi transaksionet financiare me shoqëritë që ka lidhje, të cilat duhet të dorëzohen brenda 60 ditëve nga përfundimi i periudhës përkatëse të rishikuar;

- Deklaratat financiare vjetore të kontrolluara që janë përgatitur prej kontrollorëve me reputacion ndërkombëtar sipas standarteve të IAS. Raporte të tilla duhet të dorëzohen sapo të përgatitën por në çdo rast brenda 120 ditëve nga përfundimi i periudhës përkatëse të rishikuar;

- Raport mujor që mbulon aspektet e mëposhtme të portofolit të huave brenda 30 ditëve nga përfundimi i çdo periudhe;

- Numri dhe volumi i huave të dhëna (mujore dhe totale)

- Numri dhe volumi dhe huave të papaguara;

- Rënie dhe ritje të portofolit të kredive të vonuara në volum dhe numër, duke përfshirë raportet e kredive të papaguara në kohe, raportin e modulimit të portofolit, profilin e maturimit, raportin e arkëtimit.

Këto raporte duhet të paraqiten si për portofolin në tërësi dhe të ndara sipas degëve që marrin pjesë.

- Lajmërim për ngjarjet ose kushtet që mund të kenë bërë një efekt të kundërt në biznesin ose veprimtaritë e Bankës.

- Lajmërim për çdo ndryshim të kundërt tek rezervat ose kërkesat për likuiditet, mjaftueshmërinë e kapitalit si dhe kërkesat e thesarit të Republikës së Shqipërisë.

- Lajmërim për të gjitha instruksionet ose këshillat që i janë dhënë Bankës nga Banka e Shqipërisë, autoritetet e tatimeve, Gjykata, ose agjenci të tjera regulluese, ose për çdo masë tjetër të marrë nga këto institucione në lidhje me Bankën.

2. Drejtori i Përgjithshëm është përgjegjës për të siguruar informacionin që është marrë rregullisht dhe sipas kohës, dhe që ky informacion të jetë i plotë dhe i saktë.

IX. DISPOZITA TË FUNDIT

Poeni 38: Vlefshmëria e Statutit

Ky statut do të hyjë në fuqi pasi të jetë aprovuar nga Asambleja e Përgjithshme e Aksionerëve në Mbledhjen e Themelimit me shumicën e dy të tretave të votave. Kryetari i Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve do të konfirmojë me anë të nënshkrimit të tij/saj që Statuti është aprovuar në përputhje me procedurat e përmendura.

Ne dëshmino e mësipërme, aksionerët nënshkrues firmosin këtë Statut,
datë 20 10 1999.



Z. Jürgen Trede

REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE TIRANE

NR. 501 REP.

NR. 97 KOL.

VERTETIM

Sot me date 20 Janar 1999 (nentedhjetenente) para meje ARIANA MALLKUCI, notere ne qytetin Tirane, u paraqit personalisht z. JURGEN TREDE, shtetas Gjerman, me zotesi te plote per te vepruar, me identitet te njohur prej meje si perfaqesues i FEFAD-it ne Asamblene e Pergjithshme te Aksionereve te FEFAD- Bank , I cili nenshkroi aktin e mesiperm ne gjuhen shqipe dhe angleze, me vullnet te lire e te plote dhe une noterja e vertetoi sipas ligjit.



NOTERE

ARIANA MALLKUCI

REPUBLIKA E SHQIPERISE

NOTA

NR. 639

21 01 99

NR. 11

NR. 11

Perfaqesuesi i noterit
Geno Murrizi

NOTERE
ARIANA MALLKUCI
RR. DURRESIT P11
TIRANE - S 425-74





By-Laws of FEFAD BANK

I. General

Article 1: Name and Domicile

- (1) FEFAD BANK (hereinafter: the Bank) is an anonymous commercial company with all the rights, duties and obligations accorded to it by the laws of the Republic of Albania, these By-Laws and other legal provisions and regulations.
- (2) The Bank is a juristic person.
- (3) The Bank's Headquarters are located in Tirana, Tirana e Re, Rruga Sami Frasheri.
- (4) The Bank operates a network consisting of branches, agencies or banking offices within Albania. Establishment of additional branches, agencies or banking offices shall be subject to decisions by the Bank to expand its activities to the geographical areas in which these units are to be located.
- (5) The Bank is founded with the aim of operating in accordance with the laws in force and with these By-Laws for an indefinite period.



Article 2: Objective

The main objective of the Bank is to provide banking services specifically tailored to small and medium-sized private enterprises in Albania.

Article 3: Activities

The Bank is permitted to perform all banking and financial activities that may be performed by commercial banks as follows:

1. receiving deposits;
2. extending credit;

- 
- 
3. borrowing funds and buying or selling for its own account or for account of customers:
 - a- money market instruments;
 - b- debt securities;
 - c- futures and options relating to the debt securities or interest rates; or
 - d- interest rate instruments;
 4. providing payment and collection services;
 5. issuing and administering means of payment;
 6. money broker (including foreign currencies);
 7. financial leasing;
 8. providing safe-cases services;
 9. providing bank guarantee transactions;
 10. providing services as a financial agent or consultant (not including services described in point 1 and 2);
 11. exchanging foreign currencies, including futures contracts for currency exchange;
 12. provide trust services, including, without limitation, the investment and administration of funds received in trust;
 13. provide services as an investment portfolio manager or investment adviser;
 14. underwriting and distribution of debt and equity securities, and dealing in equity securities trade for own account or for account of customers

The Bank is permitted to perform all the above mentioned banking and financial activities:

- provided that they lie within the scope of its objective;
- provided that the Bank was licensed to perform these activities;
- depending on the paid in capital.

Article 4: Accounting Year, Currency

- (1) The accounting year begins on 1 January and ends on December 31 of each calendar year.
- (2) The Bank shall prepare its annual financial statements on the basis of Lek. In addition, all amounts will be converted into D-marks and reported accordingly.

II. Equity Capital and Assets

Article 5: *Authorized Capital*

- (1) The Bank's authorized capital amounts to Lek 700,000,000 divided into 70,000 capital shares, each having a nominal value of Lek 10,000. The capital shares are numbered from share number 1 up to the share number 70,000.
- (2) Shares are issued in the name of the bearer. Certificates representing more than one share may be issued. There is no automatic right to have each share secured by an individual certificate.

Article 6: *Structure of Capital Ownership*

The authorized capital is subscribed and paid in the following amounts by the following shareholders:

Shareholder	Amount in Lek	in %
Foundation for Enterprise Finance and Development (FEFAD)	350,000,000	100

Article 7: *Increase or Reduction of the Authorized Capital*

- (1) The Bank's authorized capital may be increased or reduced by resolution of the Extraordinary Meeting of the General Assembly of Shareholders.
- (2) Apart from the provision of Article 7, point (1), an increase of the capital out of including reserves, earnings or issuance premiums may be decided by the Ordinary Meeting of the General Assembly of Shareholders.

Article 8: *Appropriation of Profit*

- (1) An amount of at least 10% of the annual profit after tax shall be added to a voluntary reserve until such time as this reserve has attained an amount equivalent to 25% of the authorized capital.

- (2) Any remaining net income for a given year after appropriate allocations to the reserves have been made may, subject to a resolution at an Ordinary Meeting of the General Assembly of Shareholders, be distributed to the shareholders in proportion to the size of their shareholdings.

Article 9: Shares of Subsequent Issues

- (1) The shares of subsequent issues may be either ordinary or preference shares, as well as bearer or registered shares.
- (2) Bearer shares shall be transferred by agreement and delivery.
- (3) The type of share to be issued through subsequent issues shall be determined by the Extraordinary Meeting of the General Assembly of Shareholders by two-thirds majority vote.

III. General Assembly of Shareholders

Article 10: Status

The General Assembly of Shareholders conducts two types of meeting: The Ordinary Meeting of the General Assembly of Shareholders and the Extraordinary Meeting of the General Assembly of Shareholders.

Article 11: Ordinary Meetings of the General Assembly of Shareholders



- (1) The Ordinary Meeting of the General Assembly of Shareholders shall take place within six months after the end of each financial year, following the preparation of the annual financial statements.
- (2) The Ordinary Meeting of the General Assembly of Shareholders analyses and discusses the reports on operations prepared by the Board of Directors and, by simple majority of the votes present, it
- approves the annual report,
 - appoints and removes from office the members of the Board of Directors and sets the expense allowance to be paid to the non-executive members,
 - appoints and removes from office the members of the Internal Audit Committee and sets the salaries to be paid to them,

- ratifies the acts of the Board of Directors and the Executive Management,
- passes other resolutions in accordance with the applicable laws, these By-Laws, and other internal rules and arrangements of the Bank,
- decides which independent auditor shall be appointed to audit the financial statements,
- proclaims the registration of the share capital,
- proclaims the establishment of the Bank,
- decides whether reserves shall be set aside,
- decides on the issuance of own bonds,
- approves the annual financial statements,
- decides on profit utilization or coverage of possible losses,
- approves sales or rentals of substantial portions of the Bank's assets.

- (3) The Chairman of the Board of Directors is responsible for sending written invitations to the shareholders to attend the Ordinary Meeting of the General Assembly of Shareholders at least 15 days prior to the date of the meeting, and for determining the agenda.
- (4) As a rule, the Ordinary Meeting of the General Assembly of Shareholders takes place at the business premises of the Bank. At the suggestion of the Chairman of the Board of Directors, it may, however, be conducted at another place, including one not located in the Republic of Albania.

Article 12: Extraordinary Meeting of the General Assembly of Shareholders

- (1) An Extraordinary Meeting of the General Assembly of Shareholders shall take place upon written request by a majority of the members of the Board of Directors or by shareholders holding at least 25% of the voting rights. The written request must be submitted to the Chairman of the Board of Directors at least 15 days prior to the proposed date of the meeting and must include the agenda. The Chairman of the Board of Directors is responsible for sending written invitations to the shareholders to attend the Extraordinary Meeting of the General Assembly of Shareholders.
- (2) As a rule, an Extraordinary Meeting of the General Assembly of Shareholders takes place at the business premises of the Bank. At the suggestion of the Chairman of the Board of Directors, it may, however, be conducted at another place, including one not located in the Republic of Albania.

- 
- 
- (3) Only the Extraordinary Meeting of the General Assembly of Shareholders has the power to amend the statute and all its provisions.
 - (4) The Extraordinary Meeting of the General Assembly of Shareholders decides on status changes, mergers and dissolution of the bank.
 - (5) An Extraordinary Meeting of the General Assembly of Shareholders may take place at any time without written invitation if all of the shareholders are present or represented and they decide unanimously to convene such a meeting.

Article 13: Voting Rights

At meetings of the General Assembly of Shareholders, shareholders are entitled to cast one vote for each Lek 10,000 share they hold.

Article 14: Representation

- (1) Any shareholder unable to attend meetings of the General Assembly of Shareholders may designate another shareholder or a third party to exercise his or her voting rights by proxy. Notification of the delegation of voting rights must be forwarded to the Chairman of the Board of Directors in writing prior to the General Assembly. Voting rights may not be delegated to members of the Executive Management or to other employees of the Bank.
- (2) During the meetings of the General Assembly of Shareholders, its members may make their views known either orally or in written form. In exceptional cases, the General Assembly of Shareholders may pass resolutions on the basis of votes submitted by post or fax. Detailed arrangements governing the communication of members' views and voting are set forth in the rules of procedure of the General Assembly of Shareholders.

Article 15: Chairing of Meetings of the General Assembly of Shareholders

- (1) Meetings of the General Assembly of Shareholders are chaired by the Chairman of the Board of Directors or by another member of the Board of Directors designated by the Chairman or, if no such member has been designated by the Chairman, by a member of the Board of Directors appointed by the members of the Board of Directors who are present at the meeting in question.

- (2) The Chairman of the Board of Directors determines the order in which the agenda items are to be discussed and on the manner and form in which voting shall be carried out.
- (3) The Founding Meeting is chaired by the representative of the largest shareholder.

Article 16: Resolutions of the General Assembly of Shareholders

Unless stipulated otherwise by mandatory provisions of the law or by the provisions of these By-Laws, resolutions by the General Assembly of Shareholders require a simple majority of votes cast, and, if the law calls for a majority of capital in addition to a majority of votes, a simple majority of the share capital represented by the votes cast.


IV. Board of Directors

Article 17: Status

- (1) The Bank is governed by a Board of Directors whose members shall be elected at an Ordinary Meeting of the General Assembly of Shareholders. The Board shall consist of at least 5 members, the majority of whom must hold non-executive positions.
- (2) Any minority shareholder owning at least 15% of the share capital is entitled to have a representative on the Board of Directors.
- (3) The members of the Board may delegate to the Executive Management their right to act as legal representatives of the Bank.

Article 18: Presidency of the Board of Directors

Following the meeting of the General Assembly of Shareholders at which the members of the Board of Directors have been duly elected in accordance with Article 17 of the By-Laws, a meeting of the Board of Directors shall take place to which no separate invitation is required. At this meeting the Board of Directors elects one of its non-executive members to serve as Chairman of the Board for the duration of his or her mandate, and one or several deputies. The election is supervised by the oldest member of the Board of Directors.



Article 19: Eligibility for Selection and Delegation

Members of the Board of Directors are not required to be a shareholder of the Bank. The duties of the members of the Board may not be delegated to other persons.



Article 20: Duration of Mandate

The members of the Board are elected for a period of two years and may be reelected. However, their mandate does not cease until their successors have been elected.

Article 21: Resignation from the Board of Directors

Each member of the Board of Directors may resign his or her mandate by submitting a declaration to this effect to the Chairman of the Board of Directors or one of his or her deputies, subject to one month's notice, which may be waived.

Article 22: Internal Rules of Procedure of the Board of Directors


The Board of Directors shall define its own internal rules of procedure.

Article 23: Compensation of Board Members

Members of the Board shall not receive payment for the performance of their duties, but an appropriate expense allowance. The amount of the expense allowance shall be determined at the Founding Meeting of the General Assembly. Thereafter it shall be determined at yearly intervals by the Ordinary Meeting of the General Assembly of Shareholders.

Article 24: Board Meetings and Resolutions

- (1) Ordinary Meetings of the Board of Directors shall take place at least twice a year. The Chairman of the Board of Directors is responsible for sending written invitations to the Board members at least 15 days prior to the meeting, enclosing the proposed agenda. Extraordinary meetings of the Board may be convened at any time in writing by the Chairman or upon written request by at least two members of the Board. The Board shall be deemed to have a quorum when all members have been invited to a meeting and four-fifths of its members are present. Resolutions shall be passed by simple majority of those members present.

- 
- (2) Resolutions may be passed between meetings by a procedure to be determined by the Chairman of the Board of Directors provided that no member of the Board of Directors objects to the adoption of such a procedure.

Article 25: *Participation of the Executive Management in, and Minutes of Board Meetings*

- (1) The Chairman of the Board of Directors may invite the members of the Executive Management or any other persons to participate in meetings of the Board of Directors and may accord them speaking rights on individual agenda items at such meetings. A written record of the substance of all discussions at meetings of the Board of Directors and of all resolutions adopted by the Board of Directors shall be compiled, and this record shall be signed by the Chairman of the Board. The Chairman is also responsible for the compilation of the minutes.
- (2) Members of the Executive Management who are simultaneously voting members of the Board of Directors are not entitled to vote on matters pertaining directly to them as individuals.

Article 26: *Duties and Responsibilities of the Board of Directors*

The specific duties and responsibilities of the Board of Directors are as follows:

- to determine the business policy of the bank;
- to approve the annual business plan stipulated by the Executive Management and to monitor its implementation, including criteria for recognizing bad debts and for establishing bad debt reserves;
- to approve the Bank's organizational structure and operational procedures, unless they have already been explicitly approved by the General Assembly of Shareholders;
- to draft proposals for amendments to the By-Laws for adoption at Extraordinary Meetings of the General Assembly of Shareholders;
- to appoint and, if necessary, to replace members of the Executive Management, to issue guidelines and instructions for their activities, and to determine the terms of their contracts of employment;
- to prepare recommendations for the General Assembly of Shareholders and, through its Chairman, to convene ordinary and Extraordinary Meetings of the General Assembly of Shareholders;
- to discuss and to approve reports on the business operations of the Bank during the course of the financial year and to prepare the annual financial statements and the annual report for submission to the General Assembly of Shareholders;

- to present all external audit reports to Ordinary Meetings of the General Assembly of Shareholders;
- to decide about the establishment, relocation, opening and closing of branches and representative offices.

Article 27: Restrictions

Members of the Board of Directors and members of their immediate family are not eligible to receive loans or guarantees from the Bank. This restriction also applies to firms in which Board members hold a participating interest.

V. Management

Article 28: Executive Management

- (1) The Executive Management of the Bank consists of a Managing General Director and at least one Deputy, who are appointed by the Board of Directors for a period of two years and may be re-appointed.
- (2) A person may be appointed to the Executive Management if he/she meets the applicable requirements set forth by the Bank of Albania.

Article 29: Duties and Responsibilities of the Executive Management

The duties and responsibilities of the members of the Executive Management are as follows:

- to conduct the day-to-day operations and all activities of the Bank within the business policy framework defined by the Board of Directors;
- to exchange all relevant information on an ongoing basis among themselves and with the Board of Directors;
- to represent the Bank vis-à-vis all third parties;
- to appoint and, if necessary, dismiss members of staff and to determine their remuneration;
- to prepare quarterly reports on key aspects of the Bank's business operations and present these reports to the Board of Directors;
- to prepare the annual financial statements and the annual report for presentation to the Board of Directors;

- to prepare the annual budget and the annual business plan for the next financial year prior to the start of that financial year;
- to prepare special reports at the request of the Chairman;
- to participate in meetings of the Board of Directors at the invitation of the Chairman;
- to perform all other tasks assigned to it by the Board of Directors in accordance with the law and these By-Laws and to ensure that the business operations of the Bank are conducted in a proper manner and in accordance with the law;
- to provide information to the Bank of Albania on the development of the Bank's business in accordance with the applicable legal regulations.

Article 30: Restrictions

Members of the Executive Management and members of their immediate family are not eligible to receive loans or guarantees from the Bank. This restriction also applies to firms in which Executive Management members hold a participating interest.

VI. Audit Committee

Article 31: Members of Internal Audit Committee

- (1) The members of the Internal Audit Committee are appointed by the Ordinary Meeting of the General Assembly of Shareholders and report to the Board of Directors and the General Assembly of Shareholders. The Internal Audit Committee shall meet at least once each quarter, and extraordinarily when convened by the Board of Directors.
- (2) Members of the Internal Audit Committee act autonomously and are not subordinate to, or influenced in the performance of their duties by, members of the Executive Management.
- (3) In order to obtain information needed to perform internal control functions, members of the Internal Audit Committee may personally view documents.
- (4) Decisions shall be taken by the majority of the members present. No abstentions shall be allowed.

Article 32: Duties and Responsibilities of the Internal Audit Committee

The Internal Audit Committee:

1. Shall monitor and supervise the appropriate accounting procedures and internal controls, including those that may be established by the Bank of Albania, supervise the compliance with those procedures and audit the bank's accounts and records;
2. Shall monitor the implementation of the regulations and report to the Board of Directors of the Bank;
3. Shall deliver opinions on any matters submitted to it by the Board of Directors;
4. Ensures that the Bank's activities are in accordance with all legal regulations and these by-laws;
5. Upon its request, the Audit Committee may be assisted by experts appointed by the Board of Directors of the bank;
6. The "General Meeting of Shareholders" of the bank may decide a remuneration for membership of the Audit Committee.

VII. Bank Branches**Article 33: Statutes of the Branches**

The Bank branch is a basic organisational unit of the Bank. Its operations are governed by the laws in force and the By-Laws of the Bank.

Article 34: Administrators of the Branches

Responsibility for the management and administration of the branch lies with the General Manager of the Branch. He or she is responsible for directing and overseeing the operations of the branch in accordance with instructions issued by the Executive Management and the provisions of these By-Laws.

Article 35: Branch Reports

The branch shall provide the Executive Management of the Bank with its balance sheet and all other financial records and information as required by, and within the deadlines set by the Executive Management.

VIII. Representation and Reporting

Article 36: Representation of the Bank

- (1) The Bank is represented by the Managing General Director. In his/her absence, or if he/she should be unable to be present, the Bank shall be represented by his/her Deputy (or Deputies).
- (2) The Managing General Director may grant in writing to employees a general commercial power of attorney (full signing authority) as well as limited powers of representation.
- (3) The Managing General Director is lawfully authorized to sign in the name of the Bank, as are his/her Deputy (or Deputies), with such signing authority being conferred upon the Deputy (or Deputies) by the Managing General Director as part of the powers of attorney granted to them by the Managing General Director. Signing authority may be granted to specific persons or to the holders of specific positions within the Bank, i.e. on the basis of functions performed within the Bank. Declarations shall be binding on the Bank when they are made jointly by two members who are authorized to sign.

Article 37: Reporting

- (1) The Board of Directors is entitled to be provided by the Management with the following information:
 - Submission of unaudited semi-annual financial statements prepared according to International Accounting Standards (IAS) which include both the balance sheet and the profit and loss statement as well as information on financial transactions with related companies, with such statements to be submitted within 60 days of the end of the relevant reviewed period.
 - Annual audited financial statements that are prepared by auditors of international reputation according to IAS. Such reports are to be delivered as soon as prepared, but in any event within 120 days of the end of the relevant reviewed period.
 - Monthly status reports covering the following aspects of the loan portfolio within 30 days of the end of each period:
 - number and volume of loans funded (monthly and aggregate),
 - number and volume of loans outstanding,
 - breakdown and aging of portfolio arrears by volume and number, including arrears ratio, portfolio infection ratio, maturity profile, collection ratio.

These reports should be provided both for the portfolio as a whole and also broken

down by participating branches.

- Notice of events or conditions which could have a material adverse effect on the business or operations of the Bank.
- Notification of any adverse changes to reserve or liquidity requirements, capital adequacy requirements and treasury requirements of the Republic of Albania.
- Notification of all instructions or admonitions received by the Bank from the Bank of Albania, the tax authorities, the courts, or other regulatory agencies, or of any other measures taken by these entities with regard to the Bank.

- (2) The Managing General Director is responsible for ensuring that information is provided in a timely fashion and on a regular basis, and that all information furnished is precise and complete.

IX. Final Provisions

Article 38: Validity of these By-Laws

These By-Laws shall take effect after having been approved by the Founding Meeting of the General Assembly of Shareholders by two-thirds majority vote. The Chairman of the General Assembly of Shareholders shall confirm by his/her signature that the By-Laws have been properly approved in accordance with the prescribed procedure.

In witness of the foregoing, the undersigned shareholders have executed these By-Laws on 20.01.1999



Mr. Jürgen Trede

VENDIM
I GJYQTARIT TE VETEM

Sot me 1.6 2000, une N. D. D. D., Gjyqtare prane Gjykates se Rrethit Tirane, mora ne shqyrtim kerkesen e paraqitur nga FEFAD BANK Sha, per depozitimin prane Regjistrin Tregtar te vendimeve te Asamblese se Aksionereve per disa ndryshime ne Statutin e shoqerise dhe

KONSTATOVA:

Se shoqeria "FEFAD BANK" eshte themeluar dhe regjistruar ne Regjistrin Tregtar me Vendimin nr. 20797, dt. 11.02.1999 te Gjykates se Rrethit Tirane.

Ne daten 08.12.1999 Aksioneri i Vetem "Fefad" (Fondacioni per Financimin dhe Zhvillimin e Ndermarrjeve) i shoqerise "FEFAD BANK" SH.A. ka pranuar dhe miratuar nenshkrimin e 10,000 aksioneve nga EBRD (BERZH Banka Europiane per Rindertim e Zhvillim) dhe 10,000 aksioneve nga IFC (International Finance Corporation), si dhe shitjen e 4,000 Aksioneve ne favor te EBRD, 4,000 aksioneve ne favor IFC dhe 10,500 aksioneve ne favor te IMI (Internationale Micro Investitionen AG).

Ne daten 28.02.2000 palet e mesiperme kane firmosur akt-marrveshjen e nenshkrimin dhe shitjes se aksioneve, ne baze te se ciles aksionere te shoqerise "FEFAD BANK" SHA rezultojne: 1) FEFAD qe zoteron 45% te aksioneve; 2) EBRD qe zoteron 20% te aksioneve; IFC qe zoteron 20% te aksioneve; dhe IMI qe zoteron 15% te aksioneve. Per nenshkrimin dhe blerjen e aksioneve si me sipër, aksioneret ne daten 15.03.2000 kane bere depozitimin e shumave respektive ne llogarine bankare te celur per kete qellim, pagese e cila vertetohet me konfirmimin e bere nga Banka Italo Shqiptare me shkresen e dates 16.05.2000.

Ne daten 03.03.2000, Asambleja e Jashtezakonshme e Aksionereve ka miratuar ndryshimin paragrafit (2) te nenit 5, nenin 6 dhe nenin 9 te Statutit te "FEFAD BANK" Sha, te cilet do te jene si me poshte:

- Neni 5, Paragrafi 2

Aksionet jane nominative (dmth te regjistruara/emrore) dhe do te regjistrohen ne Qendren e Regjistrimit te Aksioneve ne Tirane. Mund te leshohen certifikatata qe perfaqesojne me shume se nje aksion. Nuk ka asnje te drejte automatike per te siguruar cdo aksion me nje certifikate individuale.

- Neni 6 - Struktura e Pronesise se Kapitalit -

Kapitali i autorizuar eshte i nenshkruar dhe i derdhur ne shumat perkatese nga aksioneret e meposhtem:

Aksioneret	Shuma ne Leke	ne %
FEFAD	315.000.000	45%
EBRD	140.000.000	20%
IFC	140.000.000	20%
IMI	105.000.000	15%

- **Neni 9 - Emetimi i Aksioneve te mepasme -**

- 1) Aksionet e emetuara me pas do te jene ne formen e aksioneve nominative dhe mund te jene te zakonshme ose preferenciale.
- 2) Tipi i aksioneve per t'u emetuar do te percaktohet nga Mbledhja e jashtezakonshme e Asamblese se Aksionereve me shumice votash prej dy te tretash.

Te gjitha nenet e tjera te statutit mbeten te pandryshuara.

Gjithashtu konstatova se kerkesa eshte e drejte si e tille duhet pranuar

PER KETO ARSYE

Ne baze te Ligjit nr. 7638, date 19.11.1992 "Mbi Shoqerite Tregtare" dhe te Ligjit nr.7667, date 28.01.1993 "Per Regjistrin Tregtar dhe formalitetet qe duhen respektuar nga Shoqerite Tregtare",

VENDOSA:

- Pranimin e kerkeses.
- Depozitimn ne Regjistrin Tregtar te vendimeve te Asamblese se Aksionereve per ndryshimet ne Statutin e shoqerise si me poshte vijon:

- **Neni 5, Paragrafi 2**

Aksionet jane nominative (dmth te regjistruara/emrore) dhe do te regjistrohen ne Qendren e Regjistrimit te Aksioneve ne Tirane. Mund te leshohen certifikatata qe perfaqesojne me shume se nje aksion. Nuk ka asnje te drejte automatike per te siguruar cdo aksion me nje certifikate individuale.

- **Neni 6 - Struktura e Pronesise se Kapitalit -**

Kapitali i autorizuar eshte i nenshkruar dhe i derdhur ne shumat perkatese nga aksioneret e meposhtem:

Aksioneret	Shuma ne Leke	ne %
FEFAD	315.000.000	45%
EBRD	140.000.000	20%
IFC	140.000.000	20%
IMI	105.000.000	15%

- **Neni 9 - Emetimi i Aksioneve te mepasme -**

- 1) Aksionet e emetuara me pas do te jene ne formen e aksioneve nominative dhe mund te jene te zakonshme ose preferenciale.
- 2) Tipi i aksioneve per t'u emetuar do te percaktohet nga Mbledhja e jashtezakonshme e Asamblese se Aksionereve me shumice votash prej dy te tretash.

Te gjitha nenet e tjera te statutit mbeten te pandryshuara.

- Ndarjen me vize te kuqe te regjistrimeve nga njeri-tjetri, ne kollonen ____, germa ____.

Kunder ketij vendimi mund te behet ankim.

GJYQTARE

Magdalena Rogge
Rogge

(14)

20797/4
01.06.2000

K E R K E S E

g. M. Dogga
25/5/2000
25 MAG. 2000

GJYKATES SE RRETHIT TIRANE

Kerkuesi: Shoqeria "FEFAD BANK" Sha, regjistruar ne Regjistrin Tregtar me vendimin nr. 20797, dt. 11.02.1999, perfaqesuar nga Drejtori i Pergjithshem z. Ralf Niepel.

Objekti: Depozitimi ne aneksin e Regjistrit Tregtar te vendimeve te Asamblese se Aksionereve per disa ndryshe ne Statutin e shoqerise. *Te depozitohet hartesa*

Baza Ligjore: Ligji nr. 7638, date 19.11.1992 "Per shoqerite tregtare" dhe Ligji nr. 7667, date 28.01.1993 "Per regjistrin tregtar dhe formalitetet qe duhen respektuar nga shoqerite tregtare". *ev. p. p. Rep. 24.5.2000*

Shoqeria "FEFAD BANK" eshte themeluar dhe regjistruar ne Regjistrin Tregtar me Vendimin nr. 20797, dt. 11.02.1999 te Gjykates se Rrethit Tirane.

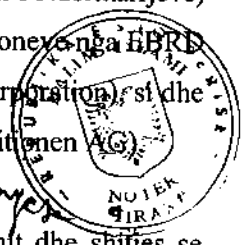
Ne daten 08.12.1999 Aksioneri i Vetem "Fefad" (Fondacioni per Financimin dhe Zhvillimin e Ndermarrjeve) i shoqerise "FEFAD BANK" SH.A. ka pranuar dhe miratuar nenshkrimin e 20,000 Aksioneve nga EBRD (BERZH Banka Europiane per Rindertim e Zhvillim) dhe IFC (International Finance Corporation) si dhe shitjen e 18,500 Aksioneve ne favor te EBRD, IFC dhe IMI (Internationale Micro Investitionen AG). *si marrimja e aksioneve per partner - financa 24.5.2000*

Ne daten 28.02.2000 palet e mesiperm kane nenshkruar akt-marrveshjen e nenshkrimit dhe shites se aksioneve, me ane te se ciles aksionere te shoqerise "FEFAD BANK" SHA rezultojne: 1) Fefad qe zoteron 45% te aksioneve; 2) EBRD qe zoteron 20% te aksioneve; IFC qe zoteron 20% te aksioneve; dhe IMI qe zoteron 15% te aksioneve. Per nenshkrimin dhe blerjen e aksioneve si me sipër, aksioneret ne daten 15.03.2000 kane bere depozitim e shumave respektive ne llogarine bankare te celur per kete qellim, pagese e cila vertetohet me konfirmimin e bere nga Banka Italo Shqiptare me shkresen e dates 16.05.2000. *si oftesa per konfirmimin pages 24.5.2000*

Ne daten 03.03.2000, Asambleja e Jashtezakonshme e Aksionereve ka miratuar ndryshimin e nenit 5, nenit 6 dhe nenit 9 te Statutit te "FEFAD BANK" Sha, te cilet do te jene si me poshte:

- Neni 5

(2): Aksionet jane nominative (dmth te regjistruara/emrore) dhe do te regjistrohen ne Qendren e Regjistrimit te Aksioneve ne Tirane. Mund te leshohen certifikatata qe perfaqesojne me shume se nje aksion. Nuk ka asnje te drejte automatike per te siguruar cdo aksion me nje certifikate individuale.





Neni 6

Kapitali i autorizuar eshte i nenshkruar dhe i derdhur ne shumat perkatese nga aksioneret e meposhtem:

Aksioneret	Shuma ne Leke	ne %
FEFAD	315.000.000	45%
BERZH	140.000.000	20%
IFC	140.000.000	20%
IMI	105.000.000	15%

- Neni 9

Emetimi i Aksioneve te mepasme: 1) Aksionet e emetuara me pas do te jene ne formen e aksioneve nominative dhe mund te jene te zakonshme ose preferenciale. 2) Tipi i aksioneve per t'u emetuar do te percaktohet nga Mbledhja e jashtezakonshme e Asamblese se Aksioenreve me shumice votash prej dy te tretash.

Ne mbeshtetje te Ligjit nr. 7638, date 19.11.1992 "Per shoqerite tregtare" dhe Ligjit nr. 7667, date 28.01.1993 "Per regjistrin tregtar dhe formalitetet qe duhen respektuar nga shoqerite tregtare", i kerkojme kesaj Gjykate pranimin e kesaj kerkese dhe depozitimim ne Regjistrin Tregtar te vendimit te Asamblese se Jashtezakonshme te Aksionereve te "FEFAD BANK" Sha, dt. 03.03.2000, per ndryshimin e nenit 5, nenit 6 dhe nenit 9 te Statutit

Drejtori i Pergjithshem

Ralf Niepel

Tirana, May 16th 2000

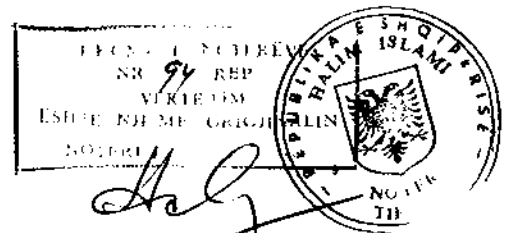
To: Fefad Bank
European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)
International Finance Corporation (IFC)
Internationale Micro Investitionen Aktiengesellschaft (IMI)
Foundation for Enterprise Finance and Development (Fefad)

RECEIPT OF PAYMENT CONFIRMATION

Referring to the Escrow Agreement, dated February 28th, 2000, among FEFAD BANK, BANCA ITALO ALBANESE, EBRD, IFC, IMI and FEFAD, we kindly confirm that on 15th of May, 2000, in the FEFAD Escrow Account and in the FEFAD BANK Escrow Account with Banca Italo Albanese, have been effected the following payments:

- 1- Payment from EBRD of ALL 100,000,000 (one hundred million Albanian Leke) in the FEFAD BANK Escrow Account No. 15235, for the subscription of 10.000 (ten thousand) shares.
- 2- Payment from EBRD of ALL 40,000,000 (forty million Albanian Leke) in the FEFAD Escrow Account No. 15237, for the purchase of 4.000 (four thousand) shares.
- 3- Payment from IFC of ALL 100,000,000 (one hundred million Albanian Leke) in the FEFAD BANK Escrow Account No. 15235, for the subscription of 10.000 (ten thousand) shares
- 4- Payment from IFC of ALL 40,000,000 (forty million Albanian Leke) in the FEFAD Escrow Account No. 15237, for the purchase of 4.000 (four thousand) shares.
- 5- Payment from IMI of ALL 105,000,000 (one hundred and five million Albanian Leke) FEFAD Escrow Account No. 15237 for the purchase of 10.500 (ten thousand five hundreds) shares.

BANCA ITALO ALBANESE



BANKA ITALO-SHQIPTARE

Tirane, 16 Maj 2000

Drejtuar: Fefad Bank

Bankes Europiane per Rindertim dhe Zhvillim (BERZH)

International Finance Corporation (IFC)

Internationale Micro Investitionen Aktiengesellschaft (IMI)

Fondacioni per zhvillim dhe per ndermarrjen financiare (Fefad)

DEFTESE PER KONFIRMIM PAGESE

Duke iu referuar marreveshjes se garancise se dates 28.02.2000 ndermjet FEFAD BANK, BANKES ITALO-SHQIPTARE, BERZH, IFC, IMI dhe FEFAD, Ju informojme qe ne 15.05.2000 ne llogarine e garancise se FEFAD Bank dhe ne llogarine e garancise ndermjet FEFAD Bank dhe Bankes Italo Shqiptare, jane kryer veprimet e meposhterne:

1. PAGESA nga BERZH ne Leke Shqiptare 100.000.000 (njqind milion) ne llogarine e garancise te FEFAD Bank nr. 15235 per nenshkrimin e 10.000 (dhjete mije) aksioneve.
2. PAGESA nga BERZH ne Leke Shqiptare 40.000.000 (dyzete milion) ne llogarine e garancise te FEFAD Bank nr. 15237 per blerjen e 4.000 (kater mije) aksioneve.
3. PAGESA nga IFC ne Leke Shqiptare 100.000.000 (njqind milion) ne llogarine e garancise te FEFAD Bank nr. 15.235, per blerjen e 10.000 (dhjete mije) aksioneve.
4. PAGESA nga IFC ne Leke Shqiptare 40.000.000 (dyzete milion) ne llogarine e garancise te FEFAD Bank nr. 15237 per blerjen e 4.000 (kater mije) aksioneve.
5. PAGESA nga IMI ne Leke Shqiptare 105.000.000 (njqind e pese milion) ne llogarine e garancise te FEFAD Bank nr. 15237 per blerjen e 10.500 (dhjete mije e peseqind) aksioneve.

BANKA ITALO-SHQIPTARE

(Firma)

Py...
Elona...
[Signature]

REPubLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANE

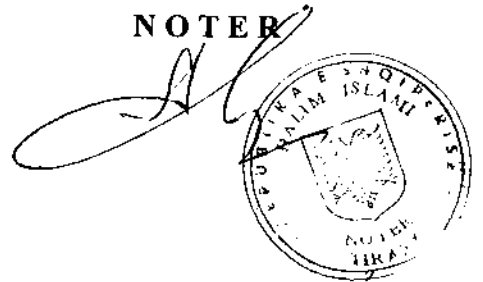
Nr. 95 Rep.

Tirane, me 24/05/2000

VERTETIM

Me ane te te cilit vertetohet firma e perkthyesit Elona Rudolli, banues ne Tirane, i njohur personalisht prej meje, i cili u paraqit duke me deklaruar se e ka perkthyer dokumentin bashkengjitur ne perputhje me origjinalin nga shqipja ne anglisht dhe firmosi rregullisht ne pranine time.

NOTER



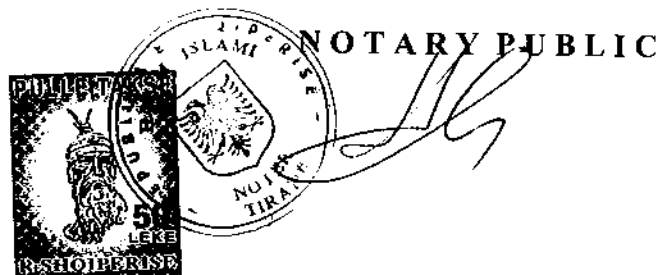
REPUBLIC OF ALBANIA
NOTARIES CHAMBER OF TIRANA

No. 95 Rep.

Tirana, on 24/05/2000

ATTESTATION

Hereby, I authenticate the signature of the translator Elona Rudolli, resident in Tirana, known to me personally, who declared to have translated from its original the document attached, from Albanian into English language, and duly signs in my presence.



General Assembly of Shareholders

Proposed subscription of 20,000 shares of FEFAD Bank Sh.A. and the Sale of 18,500 shares by Foundation for Enterprise Finance and Development ("FEFAD") to the European Bank for Reconstruction and Development ("EBRD"), International Finance Corporation ("IFC") and Internationale Micro Investitionen AG ("IMI")

The General Assembly of Shareholders approves the proposed subscription by EBRD and IFC of an aggregate total amount of 20,000 shares of FEFAD Bank, with a par value of Lek 10,000 each, for an aggregate total value of Lek 200,000,000. The subscription shall be executed by EBRD in the amount of up to 10,000 shares, for an aggregate subscription price of up to Lek 100,000,000 and by IFC in the amount of 10,000 shares, for an aggregate subscription price of Lek 100,000,000.

The General Assembly of Shareholders approves the proposed sale of an aggregate total amount of 18,500 shares of FEFAD Bank by FEFAD to EBRD, IFC and IMI for an aggregate sale price of Lek 18,500,000. Whereas, 4,000 shares are to be sold at an aggregate sale price of Lek 40,000,000 to EBRD, 4,000 shares at an aggregate sale price of Lek 40,000,000 to IFC and 10,500 shares at an aggregate sale price of Lek 105,000,000 to IMI.

The resulting shareholders structure (after the subscription of a total aggregate amount of 20,000 shares by EBRD and IFC and the sale of a total aggregate amount of 18,500 shares by FEFAD to EBRD, IFC and IMI) should be as follows:

FEFAD	45% of the subscribed and paid-in share capital
EBRD	20% of the subscribed and paid-in share capital
IFC	20% of the subscribed and paid-in share capital
IMI	15% of the subscribed and paid-in share capital

In connection with the above-mentioned proposed Subscription, Share Sale and Shareholders Agreement the General Assembly of Shareholders waives any pre-emptive rights of the existing Shareholder.

The General Assembly of Shareholders authorises the Chief Executive Officer and his Deputies to jointly issue new Share Certificates substantially in the form approved by the General Assembly of Shareholders at its meeting on July 23, 1999, which shall represent the new proposed shareholders structure, provided that the shares are duly issued, subscribed and fully paid and that the above-mentioned share transfers have been duly executed.

In connection with the above proposed Subscription, Share Sale and Shareholders Agreement the General Assembly of Shareholders approves the proposed Escrow Agreement between FEFAD, FEFAD Bank, Banca Italo Albanese, Banca die Roma S.p.A., EBRD, IFC and IMI, substantially in the form contained in the documentation which has been prepared by the Management Board for this Extraordinary Meeting of the General Assembly of Shareholders.

The General Assembly of Shareholders grants to the Chairman of the Board of Directors, Dr. Manfred Schüler, or, in his absence, to Mr. Jürgen Trede all the powers to sign the proposed Subscription, Share Sale and Shareholders Agreement (substantially in the form contained in the documentation which has been prepared by the Management Board for this Extraordinary Meeting of the General Assembly of Shareholders) and the proposed Escrow Agreement (substantially in the form contained in the documentation which has been prepared by the Management Board for this Extraordinary Meeting of the General Assembly of Shareholders) on behalf of FEFAD Bank and to approve the representations of FEFAD Bank contained therein.

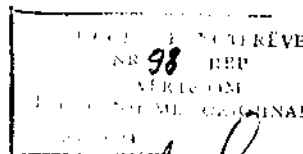
Tirana December 8, 1999



Mr. Jürgen Trede
Representative of FEFAD in
the General Assembly of Shareholders
of FEFAD Bank



Dr. Manfred Schüler
Chairman of the Board of Directors
of FEFAD Bank



24.05.2000



**//FEFAD
BANK**

Rruga Sami Frasheri, Tirana e Re, P.O. Box: 2395, Tel. (00355) 42 30499 / 42 33496 / Fax: 42 33481

ASAMBLEJA E AKSIONEREVE

Nenshkrimi i propozuar i 20.000 aksioneve te FEFAD Bank Sha dhe shitja e 18.500 aksioneve te Fondacionit per Ndermarrjen Financiare dhe Zhvillimin (FEFAD) Bankes Europiane per Rindertim dhe Zhvillim (BERZH), Korporates Nderkombetare Financiare (IFC) dhe Internationale Micro Investitionen AG (IMI)

Asambleja e Aksionereve aprovon nenshkrimin e propozuar nga BERZH dhe IFC te 20.000 aksioneve te FEFAD BANK me nje vlere prej 10.000 Lek secila dhe shuma totale 200.000.000 Lek. Nenshkrimi do te behet nga BERZH per 10.000 aksione per nje vlere prej 100.000.000 Lek dhe nga IFC per 10.000 aksione per nje vlere prej 100.000.000 Lek.

Asambleja e Aksionereve aprovon shitjen e 18.500 aksioneve te FEFAD Bank te BERZH, IFC dhe IMI per nje vlere prej 18.500.000 Lek. Ndersa 4000 aksione do te shiten me nje vlere pre 40.000.000 Lek te BERZH, 4.000 aksione me nje vlere 40.000.000 Lek te IFC dhe 10.500 aksione me nje vlere 105.000.000 te IMI.

Struktura perfundimtare e aksionereve (pas nenshkrimit te 20.000 aksioneve ngs BERZH dhe IFC dhe shitja e 18.500 aksioneve nga FEFAD te BERZH, IFC dhe IMI) do te jete si me poshte vijon;


FEFAD	45% e kapitalit te nenshkruar dhe te shlyer.
BERZH	20% e kapitalit te nenshkruar dhe te shlyer.
IFC	20% e kapitalit te nenshkruar dhe te shlyer.
IMI	15% e kapitalit te nenshkruar dhe te shlyer.

Ne lidhje me nenshkrimin e mesiperm te propozuar, shitjes se kapitalit dhe Marreveshjes se Aksionereve, Asambleja e Aksionereve *heq dore* nga e drejta e parablerjes e Aksionerit Ekzistues.

Asambleja e Pergjithshme e Aksionereve *autorizon* Shefin Ekzekutiv dhe personat e autorizuar prej tij te emetojne certifikata te reja aksionesh sipas formes se aprovuar nga Asambleja e Aksionereve ne mbledhjen e saj te dates 23.07.1999 e cila do te perfaqesoje strukturen e re te aksionereve e cila do te parashikoje dhe emetimin e aksioneve, nenshkrimin dhe shlyerjen e tyre dhe qe transferimi i aksioneve te siperpermendura eshte kryer.

Ne lidhje me nenshkrimin e siperpermendur, shitjen e aksioneve dhe marreveshjes se aksionereve Asambleja e Pergjithshme e Aksionereve aprovon marreveshjen *escrow* ndermjet FEFAD, FEFAD Bank, Banka Italo-Shqiptare, Banka di Roma S.p.A, EBRD, IFC and IMI, sipas formes se permbajtur ne dokumentacionin e pregatitur nga Bordi i Drejtuesve i Asamblese se Jashtezakonshme te Asamblese se Aksionereve.

Asambleja e Pergjithshme e Aksionereve i jep Kryetarit te Bordit te Drejtuesve Dr. Manfred Schüler apo ne mungese te tij z. Jürgen Trede te gjitha kompetencat per te nenshkruar nenshkrimin, shitjen e aksioneve dhe marreveshjen e aksionereve (sipas formes se permbajtur ne dokumentacionin e pregatitur nga Bordi i Drejtoreve per kete mbledhje te asamblese se

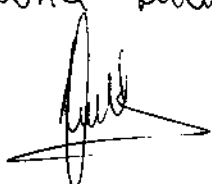


aksionereve) dhe marreveshja *escrow* (sipas formes se permbajtur ne dokumentacionin e pregatitur nga Bordi i drejtoveve i Asamblese se Aksionereve) ne mbeshtetje te FEFAD Bank dhe te aprovoje perfaqesimet e FEFAD Bank.

Tirane, 8 Dhjetor 1999.

_____(firma)
Z. Jürgen Trede
Perfaqesues i FEFAD ne Asamblene
e Pergjithshme te Aksionereve
te FEFAD Bank

_____(firma)
Dr. Manfred Schüler
Kryetar i Bordit te
drejtoveve te FEFAD

Prishtine
Elona Rudaj




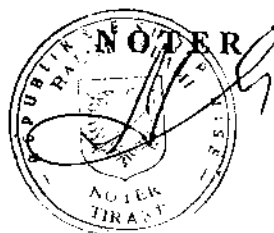
REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANE

Nr. 99 Rep.

Tirane, me 24/07/2000

VERTETIM

Me ane te te cilit vertetohet firma e perkthyesit Elona Rudha, banues ne Tirane, i njohur personalisht prej meje, i cili u paraqit duke me deklaruar se e ka perkthyer dokumentin bashkengjitur ne perputhje me origjinalin nga shqipja ne anglisht dhe firmosi rregullisht ne pranine time.



REPUBLIC OF ALBANIA
NOTARIES CHAMBER OF TIRANA

No. 99 Rep.

Tirana, on 24/07/2000

ATTESTATION

Hereby, I authenticate the signature of the translator Elona Rudha, resident in Tirana, known to me personally, who declared to have translated from its original the document attached, from Albanian into English language, and duly signs in my presence.



DECLARATION

I, Jürgen R. Trede, the representative of the Foundation of Enterprise Finance and Development ("FEFAD") in the Extraordinary General Assembly of Shareholders of FEFAD Bank Sh.A. ("FEFAD Bank") which took place in FEFAD Bank's main office in Tirana on December 8, 1999 hereby confirm that the decision which was taken at the said meeting to waive the pre-emptive right of the existing shareholder, FEFAD, in connection with European Bank for Reconstruction and Development's ("EBRD") and International Finance Corporation's ("IFC") subscription of 10,000 new shares each at a nominal value of Lek 10,000 per share (in accordance with the Amended and Restated Subscription, Share Sale and Shareholders Agreement among FEFAD, FEFAD Bank, EBRD, IFC and Internationale Micro Investitionen AG which has been signed on February 28, 2000 and which has been ratified by the Extraordinary General Assembly of Shareholders on March 3, 2000) was based on a report of a certified public accountant (as attached hereto) which was appointed with the consent of the General Assembly of Shareholders by FEFAD Bank to prepare a report in accordance with Article 156 of the Commercial Law of Albania.

I, Jürgen R. Trede, hereby confirm that the said waiver of the pre-emptive rights by the Extraordinary General Assembly of Shareholders on December 8, 1999 was based on the recommendation of the Board of Directors of FEFAD Bank to conclude the said Amended and Restated Subscription, Share Sale and Shareholders Agreement, and to waive the pre-emptive right of the existing shareholder in order to allow EBRD and IFC to subscribe 10,000 new shares each at a nominal value of Lek 10,000 per share.


I, Milbana Tole, Deputy Chairperson of the Board of Directors of FEFAD Bank and I, Jürgen R. Trede, member of the Board of Directors of FEFAD Bank hereby confirm that the Board of Directors of FEFAD Bank, acting in the best interest of FEFAD Bank, recommended (in accordance with Article 156 of the Commercial Law of Albania) to the General Assembly of Shareholders to conclude an Amended and Restated Subscription, Share Sale and Shareholders Agreement, and to waive the pre-emptive right of the existing shareholder in order to allow EBRD and IFC to subscribe 10,000 new shares each at a nominal value of Lek 10,000 per share.

Frankfurt/M, March 3, 2000

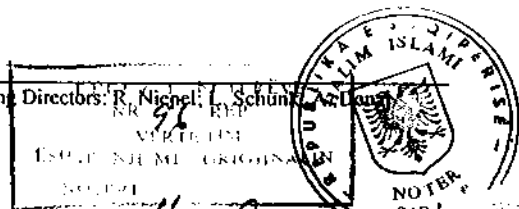
Tirana, March 6, 2000




Mr. Jürgen Trede
Representative of FEFAD in the
Extraordinary General Assembly of
Shareholders on December 8, 1999 and
Member of the Board of Directors of
FEFAD Bank



Ms. Milbana Tole
Deputy Chairperson of the
Board of Directors of FEFAD Bank



27.05.2000 



Rruga Sami Frasheri, Tirana e Re, P.O. Box: 2395, Tel. (00355) 42 30499 / 42 33496 / Fax: 42 33481

DEKLARATE

Une Jürgen R. Trede, perfaqesues i Fondacionit të Ndermarrjes Financiare dhe Zhvillimit ("FEFAD") në Mbledhjen e Jashtezakonshme të Asamblese së Aksionereve të FEFAD BANK SHA ("FEFAD Bank"), e cila u mbajt në selinë e FEFAD Bank në Tiranë në 8 Dhjetor 1999, vertetohet vendimin e marrë në këtë mbledhje për të hequr dorë nga e drejta e parablerjes të aksionerit ekzistues FEFAD në lidhje me Bankën Europiane për Rindërtim dhe Zhvillim (BERZH) dhe International Finance Corporation (IFC) për nënshkrimin e 10.000 aksioneve të reja me një vlerë nominale prej 10.000 Leke secila (në përputhje me nënshkrimin e ndryshuar, shitjen e aksioneve FEFAD, FEFAD Bank, BERZH, IFC dhe Internationale Micro Investitionen AG, nënshkruar më 28 Shkurt 2000 dhe ratifikuar nga Asambleja e Jashtezakonshme e Aksionereve më 3 Mars 2000) bazuar në një raport të një kontabilisti të miratuar (bashkangjitur) i cili është caktuar me miratimin e Asamblese së Aksionereve të FEFAD Bank për të përgatitur raportin në përputhje me Neni 156 të Ligjit shqiptar për Shoqëritë tregtare.

Une Jürgen R. Trede, konfirmoj që heqja dorë nga e drejta e parablerjes nga Mbledhja e Asamblese së Jashtezakonshme të Aksionereve më 8 Dhjetor 1999 ishte e bazuar në rekomandimin e Bordit të Drejtoreve të FEFAD Bank për të perfunduar ndryshimin e Nënshkrimit, Shitjen e aksioneve dhe marrëveshjen ndërmjet aksionereve dhe të heqë dorë nga e drejta e parablerjes të aksionereve ekzistues me qëllim që të lejoje EBRD dhe IFC të nënshkruajnë 10.000 aksione të reja me një vlerë nominale secila 10.000 Lek.

Une Milbana Tole, Drejtore e Bordit të Drejtoreve të FEFAD Bank dhe une Jürgen R. Trede anetar i Bordit të Drejtoreve të FEFAD Bank konfirmojmë që Bordi i Drejtoreve të FEFAD Bank duke vepruar në interes të bankës rekomanduar (në përputhje me nenin 156 të Ligjit shqiptar për Shoqëritë Tregtare) nga Mbledhja e Përgjithshme të Aksionereve për të konkluduar në ndryshimin e përqindjes së aksioneve, të shitjes së aksioneve dhe të heqë dorë nga e drejta e parablerjes të aksionereve ekzistues me qëllim që t'i lejojë EBRD dhe IFC të nënshkruajnë 10.000 aksione të reja me një vlerë nominale prej 10.000 Leke secila.

Frankfurt/M, 3 Mars 2000.

Tiranë, 6 Mars 2000

Mr. Jürgen R. Trede
(firma)
Perfaqesues i FEFAD në Asamblenë
e Jashtezakonshme të Aksionereve të
datës 8 Dhjetor 1999 dhe anetar i Bordit
të Drejtoreve të FEFAD Bank.

Ms. Milbana Tole
(firma)
Drejtore e Bordit të Drejtoreve të
FEFAD Bank.

Jürgen R. Trede
Milbana Tole
[Signature]



**REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANE**

Nr. 97 Rep.

Tirane, me 24/05/2000

VERTETIM

Me ane te te cilit vertetohet firma e perkthyesit Elona Rudina, banues ne Tirane, i njohur personalisht prej meje, i cili u paraqit duke me deklaruar se e ka perkthyer dokumentin bashkengjitur ne perputhje me originalin nga shqipja ne anglisht dhe firmosi rregullisht ne pranine time.

NOTER

**REPUBLIC OF ALBANIA
NOTARIES CHAMBER OF TIRANA**

No. 97 Rep.

Tirana, on 24/05/2000

ATTESTATION

Hereby, I authenticate the signature of the translator Elona Rudina, resident in Tirana, known to me personally, who declared to have translated from its original the document attached, from Albanian into English language, and duly signs in my presence.



20997/15
21.07.00

Zj. Z. Sullata
19/7/2000
19 LUG. 2000
Sullata

KERKESE

KERKUESI: Shoqeria "FEFAD BANK" SH.A., regjistruar ne Regjistrin Tregtar me vendimin Nr. 20797 date 11.02.1999, perfaqesuar nga drejtoret Louis Schunk dhe Anila Denaj.

OBJEKTI: Depozitimi ne aneksin e Regjistrit Tregtar te vendimit te Asamblese se Aksionereve te FEFAD BANK.
Baza ligjore dispozitat e ligjit 7667, date 25.1.1993.

PERPARA: GJYKATES SE RRETHIT TIRANE

Z. Kryetar,

Shoqeria " FEFAD BANK " SH.A. eshte themeluar dhe regjistruar ne Regjistrin Tregtar me vendim nr. 20797 date 11.02.1999 te Gjykatës se Rrethit Tirane.

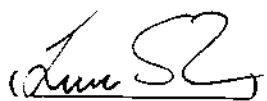
Me date 19 Qershor 2000 mbledhja e jashtezakoneshme e Asamblese se Aksionereve te shoqerise "FEFAD BANK" SH.A. ka vendosur me unanimitet miratimin e STATUTIT te ri te kesaj shoqerie, ne te cilin jane pasqyruar te gjitha ndryshimet e mepareshme te bera ne statutin ekzistues te shoqerise te depozituara ne regjistrin tregtar qe nga themelimi shoqerise. Me miratimin e ketij statuti dhe depozitimin e tij ne regjistrin tregtar shfuqizohet statuti i me parshem dhe ndryshimet e bera atij qe nga themelimi.

Në këto kushte ne mbeshtetje te dispozitave te ligjit 7667, date 28.01.1993 kerkojme depozitimin ne aneksin e Regjistrit Tregtar te Proçes-Verbalit të vendimeve te Mbledhjes se Jashtezakoneshme te Asamblese se Aksionereve te dates 19 Qershor 2000.


Bashkelidhur ju dergojme një kopje te Proçes-Verbalit të vendimeve të Mbledhjes se Jashtezakoneshme te Asamblese se Aksionereve te dates 19 Qershor 2000 per miratimin e statutit te ri te shoqerise.

Tiranë, datë 19.07.2000

DREJTORI

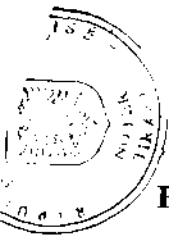

Louis Schunk
Luis Schunk

DREJTORI


Anila Denaj
Anita Denaj

600 shprehjet
Verbalimi Asamblese ne Mbledhje
Ud. 19.06.2000 Nr. Dep 3376
Ud. 19.06.2000 Nr. 46. fletë
21.07.2000
Z. Sullata





REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANE

Nr. 217 Rep.

Nr. — Kol.

VERTETIM

Ne Tirane, sot me 19.02.2000, perpara meje, Noterit Halim Islami u paraqiten personalisht:

- Znj.Anila Denaj, shtetase shqiptare, lindur ne Tirane, 18.09.1973, mbajtes i pasaportes nr. 0379880, madhore e me zotesi te plote juridike per te vepruar, ne cilesine e zv.Drejtoreshes se Pergjithshme te Fefad Bank;
- Z. Luis Schunk, shtetas gjerman, mbajtes i pasaportes nr. 4138071381, madhor e me zotesi te plote juridike per te vepruar, ne cilesine e Drejtorit te Pergjithshem te Fefad Bank;

Personat e mesiperm jane madhore, me zotesi te plote juridike per te vepruar dhe per identitetin e tyre u sigurova nga dokumentet identifikuese qe ata mbanin.

Pasi une Noteri, ia lexova dhe ia shpjegova **Aktin**, bashkengjitur ketij vertetimi, sipas perkthimit nga shqipja ne anglisht te Znj. Elona Rudha, e njohur prej meje Noterit ne cilesine e perkthyeses, ata me deklaruan se e kuptojne, e pranojne dhe se e kane hartuar ate ne perputhje te plote me vullnetin e tyre te lire, dhe e nenshkruajne rregullisht para meje Noteri, gje te cilen e vertetoj sipas ligjit shqiptar.

PERKTHYESE

Elona Rudha
[Signature]

NOTER

[Signature]



REPUBLIKA E SHQIPËRIË
DHOMA E NOTERËVE
Nr. 261 Rap. Dt. 19.06.2000
VËRTETIM
Vërtetohet se fjalën e pasqyruar është e
njëjtë me origjinalin Dokumenti
u paraqit nga V. L. L. L.
Nr. Pasap

NOTERE
VIOLANDA BECI



MINUTES OF THE EXTRAORDINARY MEETING OF
THE ASSEMBLY OF SHAREHOLDERS OF

FEFAD BANK Sh.A

An Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders of FEFAD BANK Sh.A ("FEFAD Bank") was held on June 19, 2000 at 16:15 at the main office of FEFAD Bank in Tirana, Albania. The following agenda had been proposed:

1. Amendment of the By-Laws of FEFAD Bank
2. Miscellaneous

Participants:

Shareholders' representatives:

- Dr. Hanns-Peter Neuhoff, the Chairman of the meeting, representing the Foundation for Enterprise Finance and Development (FEFAD)
- Mr. Michael Taylor, representing the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)
- Dr. Klaus-Peter Zeitinger, representing Internationale Micro Investitionen AG (IMI)
- Mr. Syed Aftab Ahmed, representing the International Finance Corporation (IFC) – participating by telephone

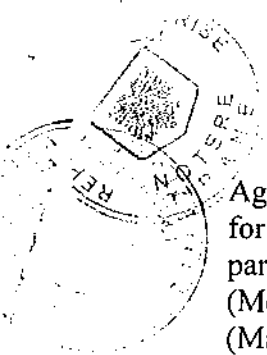
Members of the Executive Management:

- Mr. Ralf Niepel, Managing Director
- Mr. Luis Schunk, Deputy Managing Director
- Ms. Anila Denaj, Deputy Managing Director

Guests:

- Mr. Leon Macioszek, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Ms. Milbana Tole, Ministry of Finance
- Ms. Xhenifer Mytkolli, Branch Manager of FEFAD Bank's Tirana Branch
- Ms. Marseda Dumani, Internal Auditor of FEFAD Bank
- Ms. Stefanie Schönewolf, Consultant

In accordance with Article 15 of FEFAD Bank's By-Laws, Dr. Hanns-Peter Neuhoff, in his capacity as Chairman of the Board of Directors, chaired the meeting. The Chairman determined that the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders had been duly convened and that all shareholders were duly represented and that, therefore, a quorum was present. The Chairman opened the meeting. The



Agenda was approved as submitted and Ms. Marseda Dumani was made responsible for taking down the minutes. The Chairman asked the Executive Management to participate in the meeting. The Chairman also proposed that Ms. Milbana Treska-Tole (Member of the Board of Directors of FEFAD Bank), Ms. Xhenifer Mytkolli (Manager of FEFAD Bank's Tirana Branch) and Ms. Stefanie Schönewolf (Consultant, staff member of Internationale Projekt Consult GmbH) be invited to take part in the meeting. The other shareholders' representatives agreed to permit these persons to participate.

Agenda Item 1: Amendment of the By-Laws of FEFAD Bank

Mr. Luis Schunk informed the Assembly of Shareholders that at the Fourth Meeting of the Board of Directors, the fact that the current By-Laws of FEFAD Bank are not fully in compliance with Albanian banking legislation was discussed, and that in order to remedy this problem, the Board of Directors had authorised the Executive Management to propose amendments to the By-Laws directly to the Assembly of Shareholders. Mr. Schunk explained that while revising the current By-Laws in cooperation with FEFAD Bank's legal counsel (Mr. Vojo Malo of Boga & Associates), the Executive Management came to the conclusion that it would be more appropriate to prepare an entire new set of By-Laws than to merely propose changes to individual Articles. A draft of the proposed new By-Laws, a copy of the current By-Laws and a version of the proposed new By-Laws in which all changes are highlighted were submitted to the shareholders prior to this Extraordinary Meeting. Mr. Schunk explained the changes which have been made and the reasons for these changes.

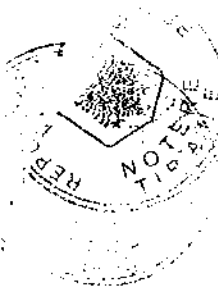
Mr. Schunk informed the shareholders that two additional amendments were required to the version which has been submitted to the shareholders:

- (1) Article 5 (1): The last sentence ("The shares are numbered from share number 1 up to share number 70,000.") had to be deleted since registered shares are not numbered by the Share Registration Agency in Albania. Instead, the Share Registration Agency issues Share Certificates which reflect the total shareholding expressed in numbers of shares, total nominal value of the shares and percentage of the shareholding of the individual shareholders.
- (2) Article 10 (1): In the first sentence the words "before taxes" have to be substituted by "after taxes".

The need for these additional changes had been communicated to the Executive Management just a few days prior to the meeting.

Furthermore, Mr. Schunk informed that the following additional amendments to the draft version were proposed by members of the Board of Directors:

- (1) Article 2: To replace the word "specifically" by the word "primarily" in the first sentence. And to delete the second sentence of this Article.
- (2) Article 38 (2): To add the following sentence: "The powers of the Chief Executive Officer (Managing General Director) may be modified or limited by a resolution of the Assembly of Shareholders."



Mr. Schunk distributed an updated version (reflecting the above-mentioned changes) of the proposed new By-Laws of FEFAD Bank at the meeting. After a thorough discussion the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders approved the proposed new By-Laws of FEFAD Bank.

* * *

RESOLUTION

The Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders unanimously **approves** the new By-Laws of FEFAD Bank as presented by the Executive Management (and as attached hereto) and **authorises** the Chairman of the Board of Directors, Dr. Hanns-Peter Neuhoff, to sign the new By-Laws and to confirm with his signature that these By-Laws have been validly adopted by the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders. The Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders **instructs** the Executive Management herewith to submit this resolution and the new By-Laws signed by the Chairman to the court having jurisdiction and to the Bank of Albania for registration.

* * *

Agenda Item 2: Miscellaneous

Mr. Michael Taylor informed the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders that for organisational reasons EBRD substitutes Micheal Taylor by Mr. Andrew McDonald as nominee for membership in the Board of Directors. After a thorough discussion the Board of Directors elected Mr. Andrew McDonald as new member of the Board of Directors.

* * *

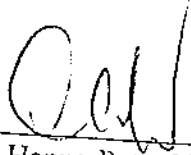
RESOLUTION

The Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders unanimously **appointed** Mr. Andrew McDonald as new member of the Board of Directors. He substitutes Mr. Michael Taylor in this position. The appointment of Mr. Andrew McDonald shall be effective as of the date that Bank of Albania approves his appointment. Until such time Mr. Michael Taylor remains in office.

* * *

As no further issues were raised, the Chairman closed the Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders.

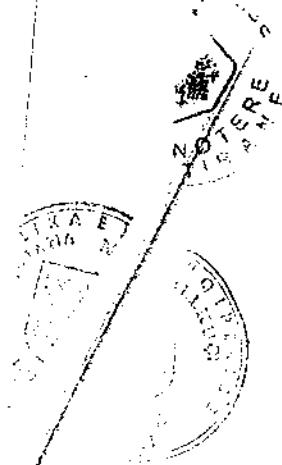
Tirana, June 19, 2000



Dr. Hanns-Peter Neuhoff
Chairman of the Board of Directors
(pending approval by the Bank of Albania)
and Chairman of the Extraordinary
Meeting of the Assembly of
Shareholders on June 19, 2000



Ms. Marseda Dumani
Keeper of the Minutes



By-Laws of FEFAD BANK

I. General

Article 1: Name, Headquarters and Duration

- (1) FEFAD BANK (hereinafter: the Bank) is a joint-stock company („Shoqeri Aksionere“) with all the rights, duties and obligations accorded to it by the Laws of the Republic of Albania, these By-Laws and other applicable legal provisions and regulations.
- (2) The name of the Bank is „FEFAD Bank“ Sh.A..
- (3) The Bank's Headquarters are located in Tirana e Re, Rruga Sami Frasheri.
- (4) The Bank is founded with the aim of operating for an indefinite period starting from the date of its registration in the Commercial Register of the Tirana District Court.


Article 2: Objective

The main objective of the Bank is to provide banking services primarily tailored to micro, small and medium-sized private enterprises in Albania and to generate a reasonable return on equity for its shareholders.

Article 3: Activities

In order to achieve its objectives the Bank is permitted to perform all banking and financial activities in Albania and abroad that may be performed by commercial banks in accordance with the Banking Law of the Republic of Albania and other applicable regulations (hereinafter: the Albanian Banking Legislation) as follows:

1. receiving deposits;
2. extending credits;
3. providing payment and collection services;
4. issuing and administering means of payment;
5. providing bank guarantee transactions (incl. the issuance of letters of credit);
6. intermediating in monetary transactions (including foreign currencies);
7. providing safe-deposit services;
8. borrowing funds and buying or selling for its own account and/or for the account of customers;

- 
- a money market instruments;
 - b debt securities;
 - c interest rate instruments; and
 - d futures and options relating to the debt securities or interest rate instruments.
9. financial leasing;
 10. providing services as a financial agent or consultant (not including services described in points 1 and 2);
 11. exchanging foreign currencies, including futures contracts for currency exchange;
 12. providing trust services, including, without limitation, the investment and administration of funds received in trust;
 13. providing services as an investment portfolio manager or investment adviser;
 14. underwriting and distributing debt and equity securities, and dealing in equity securities trade for own account or for the account of customers

The Bank is permitted to perform all the aforementioned banking and financial activities:

- a provided that they lie within the scope of its objectives;
- b provided that the Bank was licensed to perform these activities and that the Bank has the authorised capital which is required by the Albanian Banking Legislation to perform the aforementioned activities (this applies specifically to the activities enumerated in points 11. to 14.); and
- c with regard to the activities enumerated in points 8 d and 9. – 14. provided that the Board of Directors of the Bank has approved the provision of such services.

Article 4: Accounting Year, Currency

- (1) The accounting year begins on January 1 and ends on December 31 of each calendar year.
- (2) The Bank shall prepare its annual financial statements on the basis of Albanian Lek. In addition, the financial statements will be converted into German Marks and/or Euro and will be reported accordingly.

II. Equity Capital

Article 5: *Share Capital and Shares*

- (1) The Bank's subscribed and paid-in share capital amounts to Lek 700,000,000 (seven hundred million) divided into 70,000 (seventy thousand) shares, each having a nominal value of Lek 10,000 (ten thousand).
- (2) The shares are registered shares (e.g. nominative), and shall be registered in the Shareholder's Book (reflecting the names and addresses of the shareholders, as well as the number and the value of the shares owned by the respective shareholders) which is kept with the Share Registration Agency in Tirana.
- (3) Only shareholders which are registered in the Shareholder's Book shall be entitled to exercise the rights conferred upon shareholders. Share certificates representing more than one share may be issued. There is no automatic right to have each share secured by an individual share certificate.

Article 6: *Structure of Capital Ownership*

The share capital is subscribed and paid-in in cash in the following amounts by the following shareholders:

Shareholder	Amount in Lek	in %
Foundation for Enterprise Finance and Development (FEFAD)	315,000,000	45%
European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)	140,000,000	20%
International Finance Corporation (IFC)	140,000,000	20%
Internationale Micro Investitionen AG (IMI)	105,000,000	15%

Proof of payment of the contributions in cash as well as a list of the shareholders shall be deposited with the Bank of Albania.

Article 7: *Increase of the Share Capital and subsequent issues of shares*

- (1) The Bank's share capital may be increased by a two-thirds majority vote of the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders. Such resolution shall be based on a report by the Executive Management (Directorate).
- (2) The subscribed share capital of the Bank shall be increased through the issuance of new shares. The shares of subsequent issues shall be in the form of registered shares and may be either ordinary or non-voting preference shares, provided that the Laws of the Republic of Albania allow the issuance of non-voting preference shares. Each shareholder shall have a pre-emptive right to subscribe new shares in proportion to its shareholding. The contributions of the shareholders for the subscription of new shares shall be fully paid-in in cash within twelve months from the date of such subscription.

Unless otherwise stipulated by a resolution of the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders, the share capital of the Bank shall be increased within five years from the date, on which the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders has given the authorisation for increasing the share capital.

- (3) The type of shares to be issued through subsequent issues of shares shall be determined by the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders by a two-thirds majority vote.
- (4) Notwithstanding the foregoing, an increase of the subscribed share capital out of voluntary reserves, retained earnings or issuance premiums may be decided by a two-thirds majority vote of the Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders.

Article 8: Reduction of Share Capital

- (1) A reduction of the share capital of the Bank has to be authorised by a two-thirds majority vote of the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders and requires prior approval by the Bank of Albania. Such decision shall be based on a report presented by an authorised external auditor appointed by the Bank. The reduction of the share capital shall affect all shareholders in proportion to their shareholding.
- (2) The share capital may not be reduced below the minimum equity capital requirement required by the Albanian Banking Legislation.

Article 9: Transfer of Shares

- (1) Shareholders with the intention of transferring shares to third parties shall present to the Bank a written request which shall specify the number of shares to be transferred, the proposed transfer price per share as well as data on the purchaser of the shares.
- (2) The Bank shall by a resolution of the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders reject or approve the transfer request. If no such decision has been taken by the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders within three months from the date of submission of the request such request shall be considered to be approved. However any transfer of shares shall be subject to prior approval by the Bank of Albania if such approval is required by the Albanian Banking Legislation.
- (3) Any transfer of shares to third parties shall be registered with the Share Registration Agency.

Article 10: Appropriation of Profit

- (1) An amount of 5% of the annual profit after taxes shall be added to the obligatory reserves until such time as this reserve has attained an amount equivalent to 10% of the share capital of the Bank. The remaining annual profit after tax shall first be utilised to cover any losses carried forward (if any).
- (2) Any remaining profit after tax for a given year after appropriate allocations to the obligatory reserve in accordance with paragraph (1) have been made may, subject to a resolution of the Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders, be (either fully or partly) carried forward as retained earnings and/or added to the voluntary reserve and/or

distributed to the shareholders in the form of dividends in proportion to the size of their respective shareholdings. Preferential rights with regard to the distribution of profits may be accorded to the holders of preference shares. Such preferential rights shall be determined by a two-thirds majority vote of the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders.

III. Assembly of Shareholders

Article 11: Status, Invitations, Quorum and Types of Meetings

- (1) The Assembly of Shareholders is the highest decision making organ of the Bank. Each shareholder which is registered with the Share Registration Agency as a holder of ordinary shares of the Bank is entitled to be invited to and to participate in meetings of the Assembly of Shareholders.
- (2) Invitations to Ordinary and Extraordinary Meetings of the Assembly of Shareholders (hereinafter together referred to as: Meetings of the Assembly of Shareholders), stating the agenda, date, time and the place of such meeting shall be sent by facsimile and registered mail at least 15 (fifteen) days prior to the proposed meeting. The Chairman of the Board of Directors is responsible for issuing invitations to attend Meetings of the Assembly of Shareholders in due time. In his/her absence or if so instructed by the Chairman of the Board of Directors the Executive Management (Directorate) shall issue such invitations in due time on behalf of the Chairman of the Board of Directors.
- (3) In the absence of all Members of the Board of Directors and the Executive Management (Directorate), a Meeting of the Assembly of Shareholders may be convened by a procedure prescribed by the Albanian Banking Legislation.
- (4) As a rule, Meetings of the Assembly of Shareholders take place at the business premises of the Bank. At the suggestion of the Chairman of the Board of Directors, they may, however, be conducted at another place, including one not located in the Republic of Albania.
- (5) Meetings of the Assembly of Shareholders shall be considered to have a quorum if shareholders representing at least two-thirds of the voting-rights are present or duly represented.
- (6) The Assembly of Shareholders conducts two types of meetings: The Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders and the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders.

Article 12: Ordinary Meetings of the Assembly of Shareholders

- (1) The Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders shall take place within six months after the end of each financial year, following the preparation of the annual financial statements.
- (2) ~~The Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders analyses and discusses the reports on operations prepared and presented by the Board of Directors and/or the Executive Management (Directorate) and, by simple majority of the votes present, it~~

- a approves the annual financial statements for the previous year,
 - b decides on profit utilisation or coverage of possible losses,
 - c ratifies the acts of the Board of Directors and the Executive Management (Directorate) for the previous financial year,
 - d decides which independent auditor shall be appointed to audit the current year's financial statements,
 - e may decide whether reserves shall be set aside, and
 - f may pass other resolutions in accordance with the Albanian Banking Legislation and these By-Laws.
- (3) If a quorum is not present at an Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders such meeting shall stand adjourned and shall be reconvened with the same agenda (any delegations of voting rights and/or authorisations of representatives shall remain valid for the reconvened meetings). The Chairman of the Board of Directors is responsible for promptly informing the shareholders of the time (which shall not be earlier than one day and not later than fourteen days after the date originally appointed for the meeting) and place of the reconvened meeting. If at the adjourned and reconvened meeting a quorum is not present within half an hour from the time appointed for the meeting, the shareholders present or duly represented shall form a quorum.

Article 13: Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders

- (1) An Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders shall be convened by the Chairman of the Board of Directors or upon written request by a majority of the members of the Board of Directors or by shareholders holding at least 25% of the voting rights. The written request must be submitted to the Chairman of the Board of Directors at least 15 days prior to the proposed date of the meeting and must include the agenda. The Chairman of the Board of Directors is responsible for sending written invitations to the shareholders to attend the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders.
- (2) The Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders may analyse and discuss reports on operations prepared and presented by the Board of Directors and/or the Executive Management (Directorate) and, by simple majority of the votes present, it:
- a may appoint and remove from office the members of the Board of Directors,
 - b may appoint and remove from office the members of the Audit Committee,
 - c may decide on the issuance of the Bank's own bonds,
 - d may approve sales or rentals of substantial portions of the Bank's assets, and
 - e may pass other resolutions in accordance with the Albanian Banking Legislation and these By-Laws.
- (3) The Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders by a two-thirds majority of the votes present, it:
- a amends these By-Laws,
 - b—decides on status changes, mergers and dissolution of the Bank,
 - c approves increases and reductions of the share capital and decides on the issuance of new shares as well as on the type of shares to be issued,

- d may pass other resolutions in accordance with the Albanian Banking Legislation and these By-Laws.
- (4) An Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders may take place at any time without written invitation if all of the shareholders are present or duly represented and they decide unanimously to convene such a meeting.
- (5) If a quorum is not present at an Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders such meeting shall stand adjourned and shall be reconvened with the same agenda (any delegations of voting rights and/or authorisations of representatives shall remain valid for the reconvened meetings). The Chairman of the Board of Directors is responsible for promptly informing the shareholders of the time (which shall not be earlier than one day and not later than two months after the date originally appointed for the meeting) and place of the reconvened meeting. The adjourned and reconvened meeting shall have a quorum if shareholders representing 25% of the voting rights are present or duly represented. If such a quorum is not present at the reconvened Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders such meeting shall stand adjourned and shall be reconvened in the same manner a second time. At the second reconvened meeting the shareholders present or duly represented shall form a quorum.

Article 14: Voting Rights

At Meetings of the General Assembly of Shareholders, each shareholder which is registered with the Bank in the Share Registration Agency as a holder of ordinary shares is entitled to cast one vote for each Lek 10,000 ordinary share. The voting rights of a shareholder may only be exercised en bloc.

Article 15: Representation

- (1) Shareholders which are physical persons may participate in Meetings of the Assembly of Shareholders and execute their voting rights personally. Shareholders which are juridical persons may participate in Meetings of the Assembly of Shareholders and execute their voting rights through a representative duly authorised by proxy. Such authorisation must be forwarded to the Chairman of the Board of Directors in writing prior to the Meeting of the Assembly of Shareholders. Members of the Executive Management or other employees of the Bank shall not be eligible to represent shareholders in Meetings of the Assembly of Shareholders.
- (2) Any shareholder unable to attend Meetings of the Assembly of Shareholders may designate another shareholder or a third party to exercise his/her/its voting rights by proxy. Notification of the delegation of voting rights must be forwarded to the Chairman of the Board of Directors in writing prior to the Meeting of the Assembly of Shareholders. Voting rights may not be delegated to members of the Executive Management or to other employees of the Bank.
- (3) During the Meetings of the Assembly of Shareholders, its members may make their views known either orally or in written form. In exceptional cases, the Assembly of Shareholders may pass resolutions on the basis of votes submitted by post or fax. Detailed arrangements governing the communication of members' views and voting are set forth in the rules of procedure of the Assembly of Shareholders.

Article 16: Chairing of Meetings of the Assembly of Shareholders and Minutes of Meetings

- (1) Meetings of the Assembly of Shareholders are chaired by the Chairman of the Board of Directors or in his/her absence by his/her Deputy or in the absence of both by another member of the Board of Directors designated by the Chairman or, if no such member has been designated by the Chairman, by a member of the Board of Directors appointed by the members of the Board of Directors who are present at the meeting in question. If no such member is present the meeting shall be chaired by the oldest shareholder or shareholder's representative present at the meeting.
- (2) The order in which the agenda items are to be discussed and the manner and form in which voting shall be carried out shall be determined by the person chairing the Meeting of the Assembly of Shareholders. The person chairing the Meeting of the Assembly of Shareholders shall
 - a verify that the meeting in question has been convened in accordance with these By-Laws,
 - b verify which shareholders are present or duly represented,
 - c verify that the meeting in question has a quorum,
 - d open or, if necessary, adjourn the meeting in question, and
 - e appoint a Secretary who is responsible for taking the minutes.
- (3) The minutes of Meetings of the Assembly of Shareholders shall be signed by the Secretary and the person who chaired the meeting in question and shall be sent to the other shareholders prior to the next Meeting of the Assembly of Shareholders. The subsequent Meeting of the Assembly of Shareholders may by simple majority vote request the minutes to be amended.

Article 17: Resolutions of the Assembly of Shareholders

Unless stipulated otherwise by mandatory provisions of the Albanian Banking Legislation or by the provisions of these By-Laws, resolutions by the Assembly of Shareholders require a simple majority of the share capital represented by the votes cast.

IV. Board of Directors

Article 18: Status and Membership

- (1) The Bank is governed and supervised by a Board of Directors whose members shall be elected by the Assembly of Shareholders.
- (2) The number of the members of the Board of Directors shall be uneven and shall consist of at least 5 members. Any shareholder representing at least 15% of the voting rights in the Assembly of Shareholders is entitled to nominate a representative for membership of the Board of Directors. Such shareholders are entitled to remove from office their representative on the Board of Directors prior to the regular termination of his/her

mandate. Such removal notice shall be submitted in writing to the Bank and shall indicate the name of the suggested successor.

Article 19: Eligibility for Selection and Delegation

Members of the Board of Directors are not required to be shareholders of the Bank. Members of the Executive Management (Directorate) and other employees of the Bank shall not be eligible for membership of the Board of Directors. Members of the Board of Directors shall fulfil the criteria which administrators of banks have to fulfil in accordance with the Albanian Banking Legislation. New members of the Board of Directors shall be approved by the Bank of Albania. The members of the Board of Directors may delegate their mandate for individual meetings of the Board of Directors to other persons (except to members of the Audit Committee, the Executive Management (Directorate) or other staff members of the Bank) by a written proxy, which shall be submitted to the Bank prior to the meeting in question. The members of the Board of Directors assume however the responsibility for decisions of persons to whom they delegated their mandate.

Article 20: Chairmanship of the Board of Directors

The Board of Directors shall elect from among its members a Chairman and one or several deputies for the duration of their mandate. The election is supervised by the oldest member of the Board of Directors. In the absence of the Chairman of the Board of Directors his/her duties shall be assumed by his/her deputy (or deputies).

Article 21: Duration of Mandate, Resignation and Removal from Office

- (1) The members of the Board of Directors are elected for a period of two years and may be re-elected. However, their mandate does not cease until their successors have been elected. Membership of the Board of Directors ceases prior to the regular termination of the mandate if:
 - a a member of the Board of Directors resigns his/her mandate by submitting a declaration to this effect to the Chairman of the Board of Directors or one of his/her deputies, subject to one month's notice, which may be waived by the Assembly of Shareholders;
 - b a member of the Board of Directors has been removed from office in accordance with Article 18 (2);
 - c a member of the Board of Directors has been removed from office by a resolution of the Assembly of Shareholders; or
 - d a member of the Board of Directors has been removed from office by a statutory decree in accordance with the Albanian Banking Legislation.
- (2) In the cases described in paragraph (1) a) - d) or if a member of the Board of Directors dies, an Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders shall be convened promptly in order to elect a successor. Alternatively the successor may be elected by a written resolution duly signed by each shareholder.

Article 22: Duties and Responsibilities of the Board of Directors

The specific duties and responsibilities of the Board of Directors are as follows:

- a to determine the business policy framework of the Bank;
- b to approve the Bank's organisational structure and the principal operational procedures, unless they have already been explicitly approved by the Assembly of Shareholders;
- c to appoint and, if necessary, to replace members of the Executive Management (Directorate), to issue guidelines and instructions for their activities, and to determine the terms of their contracts of employment;
- d to approve the annual business plan stipulated by the Executive Management and to monitor its implementation, including criteria for recognising bad debts and for establishing bad debt reserves;
- e to discuss and to approve reports on the business operations of the Bank during the course of the financial year and to prepare the annual financial statements and the annual report for submission to the General Assembly of Shareholders;
- f to present all external audit reports to Ordinary Meetings of the General Assembly of Shareholders;
- g to draft proposals for amendments to the By-Laws for adoption at Extraordinary Meetings of the Assembly of Shareholders;
- h to prepare recommendations for the General Assembly of Shareholders and, through its Chairman, to convene Ordinary and Extraordinary Meetings of the Assembly of Shareholders;
- i to decide about the establishment, relocation, opening and closing of branches and representative offices.

Article 23: Meetings of the Board of Directors and Resolutions

- (1) Meetings of the Board of Directors shall take place at least four times a year (once per quarter). Invitations to meetings of the Board of Directors, stating the agenda, date, time and the place of such meeting shall be sent by facsimile and registered mail at least 15 (fifteen) days prior to the proposed meeting. The Chairman of the Board of Directors is responsible for submitting such invitations to the members of the Board of Directors in due time. In his/her absence or if so instructed by the Chairman of the Board of Directors the Executive Management (Directorate) shall issue such invitations in due time on behalf of the Chairman of the Board of Directors.
- (2) Additional meetings of the Board of Directors may be convened at any time in writing by the Chairman of the Board of Directors or by a resolution of the Assembly of Shareholders or upon written request by at least two members of the Board of Directors.
- (3) As a rule, meetings of the Board of Directors take place at the business premises of the Bank. At the suggestion of the Chairman of the Board of Directors, they may, however, be conducted at another place, including one not located in the Republic of Albania.
- (4) The Board of Directors shall be deemed to have a quorum when all members have been invited to a meeting and four-fifths of its members are present. Members of the Board of Directors may in exceptional cases participate in meetings by telephone or video

conference. Resolutions shall be passed by a simple majority vote of those members present.

(5) Following a Meeting of the Assembly of Shareholders at which all members of the Board of Directors have been duly elected or (re-elected), a meeting of the Board of Directors shall take place to which no separate invitation is required.

(6) Resolutions of the Board of Directors may be passed between meetings by a procedure to be determined by the Chairman of the Board of Directors (including the passing of resolutions by post, facsimile, telephone- or video-conference) provided that no member of the Board of Directors objects to the adoption of such a procedure.

(7) The Board of Directors may define its own internal rules of procedure.

Article 24: Participation of other Persons in, and Minutes of Meetings of the Board of Directors

(1) The Chairman of the Board of Directors may invite the members of the Executive Management (Directorate) or any other persons to participate in meetings of the Board of Directors.

(2) A written record of the substance of all discussions at meetings of the Board of Directors and of all resolutions adopted by the Board of Directors shall be compiled, and this record shall be signed by the Chairman of the Board of Directors. The Chairman of the Board of Directors is responsible for the compilation of the minutes. He/she may however appoint a person who is responsible for taking the minutes.

Article 25: Compensation of Members of the Board of Directors

Members of the Board of Directors shall not receive payment for the performance of their duties, but an appropriate expense allowance. The amount of the expense allowance shall be determined by the Assembly of Shareholders from time to time.

Article 26: Restrictions

Members of the Board of Directors and members of their immediate family are not eligible to receive loans or guarantees from the Bank. This restriction also applies to firms in which members of the Board of Directors hold a participating interest.

V. Audit Committee

Article 27: Status and Membership

(1) The Bank is supervised by an Audit Committee whose members shall be elected by the Assembly of Shareholders. The Audit Committee shall not be subordinated to, or influenced in the performance of their duties by the Executive Management (Directorate).

The Audit Committee reports to the Board of Directors and to the Assembly of Shareholders.

- (2) The number of members of the Audit Committee shall be at least 3.

Article 28: Eligibility for Selection and Delegation

Members of the Executive Management (Directorate) and other employees of the Bank shall not be eligible for membership of the Audit Committee. Members of the Audit Committee shall fulfil the criteria which members of Audit Committees have to fulfil in accordance with the Albanian Banking Legislation. New members of the Audit Committee shall be approved by the Bank of Albania. The members of the Audit Committee are not entitled to delegate their mandate to other persons.

Article 29: Chairmanship of the Audit Committee

The Audit Committee shall elect from among its members a Chairman and one or several deputies for the duration of their mandate. The election is supervised by the oldest member of the Audit Committee. In the absence of the Chairman of the Audit Committee his/her duties shall be assumed by his/her deputy (or deputies).

Article 30: Duration of Mandate, Resignation and Removal from Office

- (1) The members of the Audit Committee are elected for a period of two years and may be re-elected. However, their mandate does not cease until their successors have been elected. Membership of the Audit Committee ceases prior to the regular termination of the mandate if:
- a a member of the Audit Committee resigns his/her mandate by submitting a declaration to this effect to the Chairman of the Board of Directors or one of his/her deputies, subject to one month's notice, which may be waived by the Assembly of Shareholders;
 - b a member of the Audit Committee has been removed from office by a resolution of the Assembly of Shareholders; or
 - c a member of the Audit Committee has been removed from office by a statutory decree in accordance with the Albanian Banking Legislation.
- (2) In the cases described in paragraph (1) a) - c) or if a member of the Audit Committee dies, an Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders shall be convened promptly in order to elect a successor. Alternatively the successor may be elected by a written resolution duly signed by each shareholder.


Article 31: Rights, Duties and Responsibilities of the Audit Committee

- (1) The specific duties and responsibilities of the Audit Committee are as follows:
- a to monitor and supervise accounting procedures and internal controls to ensure that they are performed in a proper manner, to supervise the Bank's compliance with

- accounting and internal control procedures that may be established by the Albanian Banking Legislation, and to audit the bank's accounts and records;
- b to monitor the implementation of the resolutions of the Board of Directors;
 - c to deliver opinions on any matters submitted to it by the Board of Directors or the Assembly of Shareholders; and
 - d to monitor that the Bank's activities are performed in accordance with the Laws of the Republic of Albania, the Albanian Banking Legislation and these By-Laws.
- (2) Upon its request, the Audit Committee may be assisted by external experts.
 - (3) In order to obtain information needed to perform control functions, members of the Audit Committee may personally view any documents of the Bank. The Bank's staff is obliged to assist the Audit Committee in the performance of its duties.
 - (4) The Internal Auditors of the Bank shall report regularly to the Audit Committee. The Audit Committee may request the Internal Auditors of the Bank to perform specific controls and to prepare reports on specific issues.

Article 32: Meetings of the Audit Committee and Resolutions

- (1) Meetings of the Audit Committee shall take place at least four times a year (once per quarter). Invitations to meetings of the Audit Committee, stating the date, time and the place of such meeting shall be send by facsimile at least 7 (seven) days prior to the proposed meeting. The Chairman of the Audit Committee is responsible for submitting such invitations to the members of the Audit Committee in due time. In his/her absence or if so instructed by him/her the Executive Management (Directorate) shall issue such invitations in due time on behalf of the Chairman of the Audit Committee.
- (2) Additional meetings of the Audit Committee may be convened at any time in writing by the Chairman of the Audit Committee or at the request of the Chairman of the Board of Directors or by a resolution of the Assembly of Shareholders.
- (3) As a rule, meetings of the Audit Committee take place at the business premises of the Bank.
- (4) The Audit Committee shall be deemed to have a quorum when all members have been invited to a meeting and two-thirds of its members are present. Members of the Audit Committee may in exceptional cases participate in meetings by telephone or video conference. Resolutions shall be passed by a simple majority vote of those members present.
- (5) Resolutions of the Audit Committee may be passed between meetings by a procedure to be determined by the Chairman of the Audit Committee (including the passing of resolutions by post, facsimile, telephone- or video-conference) provided that no member of the Audit Committee objects to the adoption of such a procedure.
- (6) The Audit Committee may define its own internal rules of procedure.



Article 33: Participation of other persons in, and Minutes of Meetings of the Audit Committee

- (1) The Chairman of the Audit Committee may invite other persons to participate in meetings.
- (2) A written record of the meetings of the Audit Committee shall be compiled, and this record shall be signed by the Chairman of the Audit Committee. The Chairman of the Audit Committee is responsible for the compilation of the minutes. He/she may however appoint a person who is responsible for taking the minutes.

Article 34: Compensation of members of the Audit Committee

Members of the Audit Committee shall not receive payment for the performance of their duties, but an appropriate expense allowance. The amount of the expense allowance shall be determined by the Assembly of Shareholders from time to time.

Article 35: Restrictions

Members of the Audit Committee and members of their immediate family are not eligible to receive loans or guarantees from the Bank. This restriction also applies to firms in which members of the Audit Committee hold a participating interest.

VI. Management of the Bank

Article 36: Status and Composition of the Executive Management (Directorate)

- (1) The Executive Management (Directorate) of the Bank is the executive body of the Bank and its members are appointed and removed from office by a resolution of the Board of Directors. The Executive Management (Directorate) is supervised by the Board of Directors.
- (2) The members of the Executive Management (Directorate) shall perform their duties in the best interest of the shareholders of the Bank and in accordance with the Laws of the Republic of Albania, the Albanian Banking Legislation and the framework given by these By-Laws, other resolutions of the Assembly of Shareholders and the Board of Directors.
- (3) A person may be appointed to the Executive Management (Directorate) only if he/she meets the applicable requirements set forth by the Albanian Banking Legislation. New members of the Executive Management (Directorate) shall be approved by the Bank of Albania.
- (4) The Executive Management (Directorate) of the Bank consists of a Chief Executive Officer (Managing General Director) and one or more Deputies, who are appointed by the Board of Directors for a period of two years. They may be re-appointed.

Article 37: Duties and Responsibilities of the Executive Management (Directorate)

The duties and responsibilities of the members of the Executive Management (Directorate) are as follows:

- a to organise the business operations of the Bank within the organisational and procedural framework defined by these By-Laws and by resolutions of the Assembly of Shareholders and the Board of Directors;
- b to conduct the day-to-day operations and all activities of the Bank within the business policy framework defined by these By-Laws and by resolutions of the Assembly of Shareholders and the Board of Directors;
- c to exchange all relevant information on an ongoing basis among themselves and with the Board of Directors;
- d to represent the Bank in relation to third parties;
- e to appoint and, if necessary, dismiss members of staff and to determine their remuneration;
- f to prepare quarterly reports on key aspects of the Bank's business operations and present these reports to the Board of Directors;
- g to prepare the annual financial statements and the annual report for presentation to the Board of Directors;
- h to prepare the annual business plan for the next financial year and to present it to the Board of Directors prior to the start of that financial year;
- i to prepare special reports at the request of the Board of Directors;
- j to participate in meetings of the Board of Directors if so invited by the Chairman of the Board of Directors;
- k to perform all other tasks assigned to it by the Board of Directors in accordance with the Laws of the Republic of Albania, the Albanian Banking Legislation and these By-Laws and to ensure that the business operations of the Bank are conducted in a proper manner and in the best interest of the shareholders of the Bank;
- l to supervise the activities of the Bank's branches, representative offices and subsidiaries;
- m to provide information to the Bank of Albania on the development of the Bank's business in accordance with the Albanian Banking Legislation.

Article 38: Representation of the Bank and Delegation of Authority


- (1) The Bank shall be represented in relation to third parties by the Chief Executive Officer (Managing General Director). In his/her absence, or if he/she should be unable to be present, the Bank shall be represented by his/her Deputy (or Deputies).
- (2) The Chief Executive Officer (Managing General Director) shall have unlimited powers of representation and is authorised to sign in the name and for the account of the Bank without restrictions, provided that the Law of the Republic of Albania, the Albanian

Banking Legislation or these By-Laws do not grant such authority explicitly to the Board of Directors. The powers of the Chief Executive Officer (Managing General Director) may be modified or limited by a resolution of the Assembly of Shareholders.

- (3) The Deputy (or Deputies) of the Chief Executive Officer (Managing General Director) are also authorised to sign in the name of the Bank, with such signing authority being conferred upon the Deputy (or Deputies) by the Chief Executive Officer (Managing General Director) as part of the general commercial powers of attorney (full signing authority) granted to them by the Chief Executive Officer (Managing General Director).
- (4) The Chief Executive Officer (Managing General Director) may grant in writing to employees a general commercial power of attorney (full signing authority) as well as limited powers of representation whereas such signing authority may be granted to specific persons or to the holders of specific positions within the Bank, i.e. on the basis of functions performed within the Bank.
- (5) Declarations/contracts shall be binding on the Bank when they are made/signed by the Chief Executive Officer (Managing General Director) or by two members of the Bank's staff provided that they have been duly authorised by the Chief Executive Officer (Managing General Director) to make/sign such declarations/contracts.
- (6) The Bank shall prepare a list of authorised signatories of the Bank, which shall contain the effective date, the name, the position and a sample signature of each person authorised to sign on behalf of the Bank and a specification of the type of signing authority conferred upon each person. The list of authorised signatories shall be signed by the Chief Executive Officer (Managing General Director) and one of his/her Deputies. The Bank shall display the list of authorised signatories at its premises in an area which is accessible for clients and shall submit such list upon request to third parties.

Article 39: Resignation and Removal from Office of Members of the Executive Management (Directorate)

- (1) The mandate of members of the Executive Management (Directorate) ceases prior to the regular termination of the mandate if:
 - a a member of the Executive Management (Directorate) resigns his/her mandate by submitting a declaration to this effect to the Chairman of the Board of Directors or one of his/her deputies, subject to one month's notice, which may be waived by the Board of Directors;
 - b a member of the Executive Management (Directorate) has been removed from office by a resolution of the Board of Directors; or
 - c a member of the Executive Management (Directorate) has been removed from office by a statutory decree in accordance with the Albanian Banking Legislation.
- (2) In the cases described in paragraph (1) a) - c) or if a member of the Executive Management (Directorate) dies, a meeting of the Board of Directors shall be convened promptly in order to elect a successor. Alternatively the successor may be elected by a written resolution duly signed by each shareholder.
- (3) In the case that the entire Executive Management (Directorate) of the Bank has been removed from office or is unable to represent the Bank, the Chairman of the Board of Directors shall assume the rights and duties of the Chief Executive Officer (Managing General Director) until the successor has been elected by the Board of Directors.



Article 40: Restrictions

Members of the Executive Management (Directorate) and members of their immediate family are not eligible to receive loans or guarantees from the Bank. This restriction also applies to firms in which members of the Executive Management (Directorate) hold a participating interest.

VII. Internal Auditing

Article 41: Status and Duties

- (1) The Bank shall have an Internal Auditor who is responsible for performing internal control functions. The Chief Executive Officer (Managing General Director) is responsible for selecting and employing the Internal Auditor. The Chief Executive Officer (Managing General Director) shall employ assistants to the Internal Auditor if this is required in order to ensure that the internal control functions are performed in a proper manner. The Board of Directors shall be informed by the Chief Executive Officer (Managing General Director) about the appointment of the Internal Auditor and shall have the right to reject such appointment. The termination of the employment contract of the Internal Auditor by the Chief Executive Officer (Managing General Director) shall be subject to the approval by the Board of Directors.
- (2) The Internal Auditor shall be supported in the performance of his/her duties by the Bank's staff and by the Executive Management (Directorate) of the Bank.
- (3) The Internal Auditor is responsible for preparing an annual audit plan, which stipulates how the Internal Auditor intends to monitor the Bank's compliance with the Laws of the Republic of Albania, the Albanian Banking Legislation, these By-Laws and other resolutions and decisions of the Assembly of Shareholders, the Board of Directors and of Executive Management (Directorate), as well as an annual audit report on the internal control activities which have been performed during a given year (incl. the findings). Both reports shall be presented to the Executive Management (Directorate), the Audit Committee and the Board of Directors.
- (4) The Internal Auditor is responsible for performing specific controls at the request of the Executive Management (Directorate), the Audit Committee and the Board of Directors.
- (5) In his/her day-to-day activities the Internal Auditor shall report to the Executive Management (Directorate). Furthermore, he/she shall report regularly to the Audit Committee.

Article 42: Procedure in the Case of Irregularities

- (1) If irregularities are found the Internal Auditor shall prepare a report which shall be submitted to the Executive Management (Directorate) and to the person (or persons) in whose area of responsibility the irregularities were detected. Such person (or persons) shall be given one week to comment in writing on the irregularities found and to outline which measures he/she/they intend to take in order to correct the situation and/or to avoid such irregularities in the future.

- (2) If the Internal Auditor has detected a case of fraud or has strong evidence of such a case he/she shall immediately inform the Executive Management (Directorate).
- (3) The Internal Auditor shall directly report to the Audit Committee and the Board of Directors if he/she is of the opinion that the Executive Management (Directorate) has failed to take appropriate measures regarding concerns raised by him/her and that such failure might have in a severe negative impact on the Bank.
- (4) If the Internal Auditor has detected a case of fraud or has strong evidence of such a case in which a member of the Executive Management (Directorate) might be involved, he/she shall immediately inform the Chairman of the Audit Committee and the Chairman of the Board of Directors.

VIII. Reporting

Article 43: Reporting

- (1) The Board of Directors is entitled to be provided by the Executive Management (Directorate) with the following information:
 - Unaudited semi-annual financial statements prepared according to International Accounting Standards (IAS) which include both the balance sheet and the profit and loss statement as well as information on financial transactions with related companies, with such statements to be submitted within 60 days of the end of the period to which they refer.
 - Annual audited financial statements prepared by auditors of international reputation according to IAS. Such reports are to be delivered as soon as prepared, but in any event within 120 days of the end of the period to which they refer.
 - Monthly status reports covering the following aspects of the loan portfolio within 10 days of the end of each period:
 - number and volume of loans funded (monthly and aggregate).
 - number and volume of loans outstanding.
 - breakdown of portfolio arrears by volume and number, including arrears ratio and days in arrears profile.

These reports should be provided both for the portfolio as a whole and also broken down by branches.

 - Notice of events or conditions which could have a material adverse effect on the business or operations of the Bank.
 - Notification of any adverse changes to reserve or liquidity requirements, capital adequacy requirements and treasury requirements of the Republic of Albania.
 - Notification of all instructions or admonitions received by the Bank from the Bank of Albania, the tax authorities, the courts, or other regulatory agencies, or of any other measures taken by these entities with regard to the Bank.

- (2) The Chief Executive Officer (Managing General Director) is responsible for ensuring that information is provided in a timely fashion and on a regular basis, and that all information furnished is precise and complete.

IX. Final Provisions

Article 44: Liquidation of the Bank

The Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders may by a two-thirds majority vote decide to liquidate the Bank. The liquidation process will be performed in accordance with the applicable Laws of the Republic of Albania and the Albanian Banking Legislation.

Article 45: Validity and Coming into Force of these By-Laws

- (1) For any aspect which may not be covered by these By-Laws reference shall be made to the applicable Laws of the Republic of Albania and the Albanian Banking Legislation.
- (2) These By-Laws shall take effect after having been approved by the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders by a two-thirds majority vote and after having been accepted and registered as the valid By-Laws of the Bank by the competent court of jurisdiction. Up to this moment the current By-Laws (last amendment dated June 1, 2000) shall remain in force.
- (3) The person chairing the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders at which these By-Laws were approved shall confirm by his/her signature that the By-Laws have been properly approved in accordance with the prescribed procedure.

In witness of the foregoing, the undersigned hereby confirms that these By-Laws have been properly approved by the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders on June 19, 2000 in accordance with the procedure prescribed by the By_laws which were in force on June 19, 2000.

Tirana, June 19, 2000

Dr. Hanns-Peter Neuhoff

Chairman of the Board of Directors
 (approval by the Bank of Albania pending)
 and chairperson of the Extraordinary Meeting of
 the Assembly of Shareholders, on June 19, 2000



REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE TIRANE

Nr. 3386 rep.

VERTETIM

Sot me date 20.01.2000 (dymije), para meje Ariana Mallkuci, me zyre ne rr. " Durrësit ", Pall. 11, u paraqiten personalisht z. Dr. Hanns-Peter Neuhoff, Kryetar i Bordit te Drejtoreve FEFAD- Bank dhe Marseda Dumani, me identitet te njohur prej meje, me zotesi te plote per te vepruar, te cilet nenshkruan rregullisht para meje aktin e mesiperm te perpiluar jashte kesaj zyre dhe une noterja e vertetoj sipas ligjit.



NOTERE
ARIANA MALLKUCI
REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE TIRANE

PROCESVERBAL I MBLEDHJES SE JASHTEZAKONSHME TE ASAMBLESE SE AKSIONEREVE TE

FEFAD BANK Sh.A

Mbledhja e Jashtezakonshme e Asamblese se Aksionereve te FEFAD BANK Sh.A ("FEFAD Bank") u zhvillua ne 19 Qershor 2000, ne oren 16:15 ne seline kryesore te FEFAD Bank ne Tirane, Shqiperi. U propozua rendi i dites si me poshte:

1. Ndryshimi i Statutit te FEFAD Bank .
2. Te ndryshme

Pjesemarresit:

Perfaqesuesit e Aksionereve:

- Dr. Hanns-Peter Neuhoff, Kryetar i mbledhjes, perfaqesues I Fondacionit per Financimin dhe Zhvillimin e Biznesit (FEFAD)
- Z. Michael Taylor, Perfaqesues i Bankes Europiane per Rindertim dhe Zhvillim (EBRD)
- Dr. Klaus-Peter Zeitinger, perfaqesues i Internationale Micro Investionen AG (IMI)
- Z. Syed Aftab Ahmed, perfaqesues i International Finance Corporation (IFC) – pjesemarres ne linje telefonike

Anetaret e Drejtimit Ekzekutiv:

- Z. Ralf Niepel, Drejtor Ekzekutiv
- Z. Luis Schunk, Zv.Drejtor Ekzekutiv
- Znj. Anila Denaj, Zv.Drejtore Ekzekutive

Te ftuar:

- Z. Leon Macioszek, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Znj. Milbana Tole, perfaqesuese e Ministrise se Financave
- Znj. Xhenifer Mytkolli, Menaxhere Dege e FEFAD Bank Dega Tirane
- Znj. Marseda Dumani, Eksperte Kontabel e Brendshme e FFAD Bank
- Znj. Stefanie Schönewolf, Konsulente

Ne perputhje me Nenin 15 te Statutit te FEFAD Bank, Dr. Hanns-Peter Neuhoff, ne cilesine e Kryetarit te Keshillit Drejtues, kryesoi mbledhjen. Kryetari percaktoi se Mbledhja e Jashtezakonshme e Asamblese se Aksionereve ishte thirrur rregullisht dhe te gjithë aksioneret ishin perfaqesuar rregullisht, dhe kuorumi ishte i pranishem. Kryetari hapi mbledhjen. Rendi i dites u miratua siç u paraqit dhe Znj. Marseda Dumani u caktua pergjegjese per mbajtjen e procesverbalit. Kryetari i kerkoj Drejtimit Ekzekutiv te merrte pjese ne mbledhje. Kryetari propozoi gjithashtu qe Znj. Milbana

Treska-Tole (Anetare e Keshillit Drejtues te FEFAD Bank), Znj. Xhenifer Mytkolli (Menaxhere e FEFAD Bank Dega Tirane) dhe Znj. Stefanie Schönewolf (Konsulente, anetare e stafit te Internationale Projekt Consult GmbH (te ftoheshin per te marre pjese ne mbledhje. Perfaqesuesit e tjere te aksionereve rane dakort per te lejuar pjesemarrjen e personave te sieprpermendur.

Pika 1 e rendit te dites: Ndryshimi i Statutit te FEFAD Bank

Z. Luis Schunk informoi Asamblene e Aksionereve se ne Mbledhjen e Katert te Keshillit Drejtues u diskutua fakti se Statuti aktual i FEFAD Bank nuk eshte plotesisht ne perputhje me legjislacionin bankar shqiptar dhe per te menjanuar kete problem, Keshilli Drejtues autorizoi Drejtimin Ekzekutiv per t'i propozuar ne menyre direkte Asamblese se Aksionereve ndryshimet e Statutit. Z. Schunk shpjegoi se ndersa rishikohej Statuti aktual ne bashkepunim me keshilltarin ligjor te FEFAD Bank (Z. Vojo Malo nga Boga & Associates), Drejtimi Ekzekutiv arriti ne perfundimin se do te ishte me e pershtatshme pergatitja e nje Statuti te ri se sa te propozoheshin ndryshime per Nene te vecanta. Nje draft i Statutit te ri te propozuar, nje kopje e Statutit aktual dhe nje variant i Statutit te ri te propozuar ku te gjitha ndryshimet ishin te nenvizuara, iu paraqiten aksionereve perpara kesaj Mbledhje te Jashtezakonshme. Z. Schunk shpjegoi ndryshimet e bera dhe arsyet e ketyre ndryshimeve.

Z. Schunk informoi aksioneret se u kerkuan dy ndryshime shtese te versionit qe iu paraqit aksionereve:

- 1) Neni 5 (1): Fjalja e fundit ("Aksionet numerohen nga aksioni numer 1 deri ne aksionin numer 70,000") do te fshihet derisa aksionet e regjistruara te numerohen nga Agjensia e Regjistrimit te Aksioneve ne Shqiperi. Per kete arsye, Agjensia e Regjistrimit te Aksioneve do te leshoje Certifikatat e Aksioneve qe pasqyrojne pjesemarrjen totale ne aksione te shprehur nepermjet numrit te aksioneve, vlere nominale totale e aksioneve dhe perqindja e pjesemarrjes ne aksione te çdo aksioneri.
- 2) Neni 10 (1): Ne fjaline e pare fjalet "perpara taksimit" do te zevendesohen me fjalet "pas taksimit".

Nevoja per keto ndryshime shtese iu be e ditur Drejtimit Ekzekutiv vetem pak dite perpara mbledhjes.

Per me teper, Z. Schunk informoi se ndryshimet e meposhtme shtese te draftit te versionit u propozuan nga anetarët e Keshillit Drejtues.

- 1) Neni 2: Te zevendesohet fjala "veçanerisht" me fjalen "se pari" ne fjaline e pare dhe te fshihet fjalia e dyte e ketij Neni.
- 2) Neni 38 (2): Te shtohet fjalia si me poshte: "Kompetencat e Kryetarit Ekzekutiv (Drejtorit te Pergjithshem Ekzekutiv) mund te ndryshohen apo te kufizohen me vendim te Asamblese se Aksionereve".

Z. Schunk paraqiti nje version te ri (ku pasqyroheshin ndryshimet e siperpermendura) te Statutit te ri te propozuar te FEFAD Bank ne mbledhje. Pas nje diskutimi te gjere, Mbledhja e jashtezakonshme e Asamblese se Aksionereve miratoi Statutin e ri te propozuar te FEFAD Bank.

VENDIM

Mbledhja e Jashtezakonshme e Asamblese se Aksionereve **miraton** unanimisht Statutin e ri te FEFAD Bank siç u paraqit nga Drejtimi Ekzekutiv (bashkengjitur) dhe autorizon Kryetarin e Keshillit Drejtues, Dr. Hanns-Peter Neuhoff te nenshkruaje Statutin e ri dhe te konfirmoje me ane te nenshkrimet te tij se ky Statut eshte miratuar rregullisht nga Mbledhja e Jashtezakonshme e Asamblese se Aksionereve.. Mbledhja e Jashtezakonshme e Asamblese se Aksionereve ngarkoi Drejtimin Ekzekutiv qe te paraqese kete vendim dhe Statutin e ri te nenshkruar nga Kryetari ne Gjykatën kompetente dhe ne Banken e Shqiperise per regjistrim.

Pika 2 e rendit te dites: Te ndryshme

Z. Michael Taylor informoi Mbledhjen e Jashtezakonshme te Asamblese se Aksionereve se per arsye organizative EBRD zevendeson Z. Taylor me Z. Andrew McDonald si i emruar per t'u anetaresuar ne Keshillin Drejtues. Pas nje diskutimi te gjere, Keshilli Drejtues zgjijodhi Z. Andrew McDonald si anetar te ri te Keshillit Drejtues.

VENDIM

Mbledhja e Jashtezakonshme e Asamblese se Aksionereve **emeroi** uanimisht Z. Andrew McDonald si anetar te ri te Keshillit Drejtues. Ai zevendeson ne kete post Z. Michael Taylor. Emerimi i Z. Andrew McDonald do te hyje ne fuqi duke filluar nga data e miratimit te tij ne kete detyre nga Banka e Shqiperise. Nderkohe Z. Michael Taylor mbetet ne detyren e tij.

Meqenese nuk u ngriten probleme te tjera, Kryetari mbylli Mbledhjen e Jashtezakonshme te Asamblese se Aksionereve.

Tirane, 19 Qershor 2000

Nenshkrimi

Dr. Hanns-Peter Neuhoff
Krytar i Keshillit Drejtues
(ne pritje per t'u miratuar nga Banka e Shqiperise)
dhe Kryetar i Mbledhjes
se Jashtezakonshme te Asamblese se
Aksionereve me 19 Qershor 2000

Nenshkrimi

Znj. Marseda Dumani
Mbajtese e Procesverbalit

Perktheu: Klodjana Agolli



Statuti i FEFAD Bank



I. Dispozita te pergjithshme

Neni 1: Emertimi, Selia dhe Kohezgjatja

- (1) FEFAD Bank (me pas: Banka) eshte nje shoqeri aksionere, me te gjitha te drejtat, detyrat dhe detyrimet qe i takojne sipas Legjislacionit te Republikes se Shqiperise, ketij Statuti dhe gjithe klauzolave ligjore dhe rregullave te aplikueshme.
- (2) Emertimi i Bankes eshte „FEFAD Bank“ Sh.A..
- (3) Selia e Bankes gjendet tek Tirana e Re, Rruga Sami Frasherit.
- (4) Banka eshte krijuar me qellimin per te kryer aktivitetet per nje periudhe kohore te pacaktuar, duke filluar nga data e regjistrimit ne Regjistrin Tregtar te Gjykates se Rrethit Tirane.

Neni 2: Objekti

Objekti kryesor i aktivitetit te Bankes eshte sigurimi i sherbimeve bankare kryesisht per ndermarrjet shume te vogla, te vogla dhe te mesme ne Shqiperi, dhe te siguroje nje dividend te arsyeshem per aksioneret e saj.

Neni 3: Aktivitetet

Me qellim permbushjen e objektivave te saj, Banka lejohet te kryeje çdo aktivitet bankar dhe financiar ne Shqiperi dhe jashte saj, aktivite te cilat mund te kryhen nga bankat tregtare ne perputhje me Ligjin per Bankat te Republikes se Shqiperise dhe rregulloreve te tjera te aplikueshme (me pas: Legjislacioni Bankar Shqiptar) si me poshte vijon:

1. pranim depozitash
2. zgjerim kredish
3. sigurim sherbimesh pagesash dhe grumbullimi
4. emetimi dhe administrimi i mjeteve te pageses
5. sigurim i garancive bankare per transaksione (perfshire ketu emetimin e letrave te kreditit)
6. ndermjetesim ne transaksionet monetare (perfshire ketu dhe monedhat e huaja)
7. sigurim te sherbimeve per depozita te sigurta
8. huazim fondesh si dhe blerje ose shitje per llogari te vet, dhe/ose per llogari te klienteve:
 - a instrumenta te tregut te parave

- b sigurime te debive
- c instrumenta te normes se interesit; dhe
- 9. qera financiare;
- 10. sigurim sherbimesh si agjent financiar ose konsulent (pa perfshire ketu sherbimet e pershkruara ne piken 1 dhe 2);
- 11. shkembim monedhash te huaja, perfshire ketu kontrata te se ardhmes (futures) per kembime valutore;
- 12. sigurim sherbimesh me komision, perfshire ketu, pa kufizim, investimin dhe administrimin e fondeve te marra me komision;
- 13. sigurim sherbimesh si menaxher fondi investimi ose keshilltar investimesh;
- 14. nenshkrimin dhe shperndarjen e sigurive te debive dhe sigurimin e pjesemarrjs ne kapital, si dhe trajtimin tregtar te sigurive njejta per llogari te vet ose per llogari te klienteve te saj.

Banka lejohet te kryeje çdo aktivitetet financiar dhe bankar te siperpermendur:

- a. me kusht qe te jene brenda objektit te aktivitetit te saj;
- b. me kusht qe Banka te jete e licensuar per kryerjen e ketyre aktiviteteve dhe qe Banka te kete kapitalin e autorizuar qe kerkohet nga Legjislacioni Bankar Shqiptar per te kryer aktivitetet e siperpermendura (kjo aplikohet sidomos per aktivitetet qe i takojne pikave 11. deri ne 14.); dhe
- c. duke iu referuar aktiviteteve te permendura ne pikat 8. dhe 9. deri ne 14., me kusht qe Keshilli Drejtues i Bankes te kete miratuar klauzolen per te tilla sherbime.

Neni 4: Viti financiar, Monedha

- (1) Viti financiar fillon me 1 Janar dhe perfundon me 31 Dhjetor te çdo viti kalendarik.
- (2) Banka duhet te pergatise pasqyrat e saj financiare vjetore ne baze te Lekut Shqiptar. Gjthashtu, pasqyrat financiare do te konvertohen ne Marka Gjermane dhe/ose Euro, dhe do raportohet ne perputhje me kete.

II. Pjesemarrja ne Kapital

Neni 5: Kapitali aksioner dhe Aksionet

- (1) Shuma e kapitali te nenshkuar dhe te paguar ne aksione eshte ne Lek 700,000,000 (shtateqind milion) e ndare ne 70,000 (shtatedhjete mije) aksione, secila me vlere nominale prej Lek 10,000 (dhjete mije).
- (2) Aksionet jane regjistruar aksione (p.sh. nominative), dhe duhet te regjistrohen ne Librin e Aksionereve (duke pasqyruar emrat dhe adresat e aksionereve, si dhe numrin dhe vleren e aksioneve qe i takojne secilit aksioner), qe mbahet ne Agjensine e Regjistrimit Aksioner ne Tirane.

- (3) Vetem aksioneret te cilet jane te regjistruar ne Librin e Aksionereve mund te ushtrojne te drejtat qe u jepen aksionereve. Mund te leshohen çertifikata aksionesh qe perfaqesojne me shume se nje aksion. Nuk ekziston e drejta automatike qe per çdo aksion te sigurohet nje çertifikate aksioni individuale.

Neni 6: Struktura e pronesise ne kapital

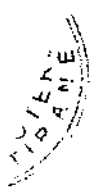
Kapitali aksioner rregjistrohet dhe paguhet me para ne dore ne sasite e meposhtme per aksioneret e meposhtem:

Aksioneri	Sasia ne Lek	Perqindja
Fondacioni per Zhvillimin dhe Financimin e Ndermarrjeve (FEFAD)	315,000,000	45%
Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim (EBRD)	140,000,000	20%
International Finance Corporation (IFC)	140,000,000	20%
Internationale Micro Investionen AG (IMI)	105,000,000	15%

Vertetimi i pageses se kontributeve me para ne dore si dhe nje liste e aksionereve duhet te depozitohet ne Banken e Shqiperise.

Neni 7: Rritja e kapitalit aksioner dhe çeshtjet pasuese te aksioneve

- (1) Kapitali aksioner i Bankes mund te rritet me votim te dy te tretave te shumices te Mbledhjes se Jashtezakonshme te Asamblese se Aksionereve. Nje vendim i tille duhet te bazohet ne nje raport nga Drejtimi Ekzekutiv (Drejtoria).
- (2) Kapitali aksioner i regjistruar i Bankes duhet te rritet nepermjet emetimit te aksioneve te reja. Aksionet e emetimeve te mevoneshme duhet te jene ne formen e aksioneve te regjistruara dhe mund te jene ose te zakonshme ose aksione preferenciale te pa te drejte vote, me kusht qe legjislacioni i Republikes se Shqiperise te lejoje emetimin e aksioneve preferenciale pa te drejte vote. Çdo aksioner do te kete te drejte te regjistroje aksione te reja ne raport me sasine e aksioneve qe ai zoteron. Kontributet e aksionereve per nenshkrimin e aksioneve te reja duhet te jene plotesisht te paguara me para ne dore brenda dymbedhjete muajve nga data e nenshkrimit. Per sa kohe qe Mbledhja e Jashtezakonshme e Asamblese se Aksionereve nuk merr nje vendim tjetër, kapitali aksioner i Bankes duhet te rritet brenda pese vjetesh data ne te cilen Mbledhja e Jashtezakonshme e Asamblese se Aksionereve ka dhene autorizimin per rritje te kapitalit aksioner.

- 
- (3) Tipi i aksioneve te emetueshme nepermjet emetimit te mevonshem te aksioneve do te percaktohet nga Mbledhja e Jashtezakonshme e Asamblese se Aksionereve me shumice vote prej dy te tretave.
 - (4) Pavaresisht nga sa me siper, nje rritje e kapitalit aksioner te regjistruar pervec rezervave vullnetare, fitimeve te mbajtura ose dhenies se bonove mund te vendoset me nje shumice vote prej dy te tretash ne Mbledhjen e Zakonshme te Asamblese se Aksionereve.

Neni 8: Zvogelimi i kapitalit aksioner

- (1) Zvogelimi i kapitalit aksioner te Bankes duhet te lejohet nga Mbledhja e Jashtezakonshme e Asamblese se Aksionereve me nje shumice votash prej dy te tretash, dhe kerkon aprovimin paraprak nga Banka e Shqiperise. Nje vendim i tille duhet te bazohet ne nje raport te paraqitur nje eksperti kontabel i autorizuar i jashtem i emeruar nga Banka. Zvogelimi i kapitalit aksioner do te preke çdo aksioner ne raport me kapitalin e tij perkates.
- (2) Kapitali aksioner nuk mund te zvogelohet poshte minimumit te kapitalit te kerkuar nga Legjislacioni Bankar Shqiptar.

Neni 9: Transferimi i aksioneve

- (1) Aksioneret, per te transferuar aksione tek te tretet duhet t'i paraqesin ne Banke nje kerkese me shkrim ku te specifikohet numri e aksioneve qe do te transferohen, çmimi i propozuar per transferimin per çdo aksion, si dhe te dhena mbi bleresin e aksionit.
- (2) Banka, me vendim te Mbledhjes se Jashtezakonshme te Asamblese se Aksionereve mund te hedhe poshte ose te pranoje kerkesen per transferim. Ne qofte se Mbledhja e Jashtezakonshme e Asamblese se Aksionereve nuk merr nje vendim te tille brenda tre muajve nga nga data e dorezimit te kerkeses, kerkesa konsiderohet e miratuar. Megjithate, çdo transferim aksionesh duhet te miratohet paraprakisht nga Banka e Shqiperise, ne qofte se Legjislacioni Bankar Shqiptar e kerkon nje miratim te tille.
- (3) Çdo transferim aksionesh tek te tretet duhet te regjistrohet me Agjensine e Regjistrimit te Aksioneve.

Neni 10: Ndarja e fitimit

- (1) Nje sasi prej 5% e fitimit vjetor pas taksave do t'i shtohet rezerves se detyrueshme derisa kjo rezerve te arrije nje sasi te barabarte me 10% te kapitalit aksioner te Bankes. Fitimi vjetor i mbetur pas taksave duhet te perdoret se pari per te mbuluar humbjet e krijuara (ne qofte se ka ndonje).


- WOTERY
TIP
ANJE
- (2) Fitimi i mbetur pas taksave per nje vit te caktuar pas ndarjes se percaktuar qe eshte bere per rezerven e detyrueshme ne perputhje me paragrafin (1) mundet, me vendim te Mbledhjes se Zakonshme te Asamblese se Aksionereve, (plotesisht ose pjeserisht) konsiderohen si fitime te mbajtura dhe/ose te shtuara ne rezerven vullnetare dhe/ose t'i shperndhen aksionereve ne formen e dividenteve ne raport me sasine perkatese te pjesemarrjes ne kapital. Te drejtat preferenciale ne lidhje me ndarjen e fitimit mund t'u jepen zoteruesve te aksioneve preferenciale. Te drejta te tilla preferenciale do te vendosen nga Mbledhja e Jashtezakonshme e Asamblese se Aksionereve me nje shumice vote prej dy te tretash.

III. Asambleja e aksionereve

Neni 11: Statusi, Ftesat, Kuorum dhe Llojet e Mbledhjeve

- (1) Asambleja e Aksionereve eshte organi me i larte per marjen e vendimeve per Banken. Çdo aksioner eshte i regjistruar ne Agjensine e Rgjistrimit te Aksioneve si zoterues i aksioneve te zakonshme te Bankes ka te drejte te ftohet dhe te marre pjese ne mbledhjet e Asamblese se Aksionereve.
- (2) Ftesat per Mbledhjet e Zakonshme dhe te Jashtezakonshme te Asamblese se Aksionereve (te cilesuara me pas si: Mbledhje te Asamblese se Aksionereve), ku te paraqite rendi i dites, data, ora dhe vendi ku do te zhvillohet mbledhja, do te dergohet me fax dhe poste te regjistruar te pakten 15 (pesembedhjete) dite perpara mbledhjes se propozuar. Kryetari i Keshillit Drejtues eshte pergjegjes per ndarjen ne kohen e duhur te ftesave per pjesemarrjen ne Mbledhjen e Asamblese se Aksionereve. Ne mungese te tij/saj ose ne qofte se ngarkohet nga Kryetari i Keshillit Drejtues, Drejtimi Ekzekutiv (Drejtoria) duhet te ndaje ftesat ne kohen e duhur ne emer te Kryetarit te Keshillit Drejtues.
- (3) Ne mungese te te gjitha anetareve te Keshillit Drejtues dhe te Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorise), Mbledhje e Asamblese se Aksionereve mund te mblidhet sipas procedures se percaktuar nga Legjislacioni Bankar Shqiptar.
- (4) Si rrgull, Mbledhjet e Asamblese se Aksionereve zhvillohen ne seline e Bankes. Me sugjerim te Kryetarit te Keshillit Drejtues, ato mund te zhvillohen ne vend tjeter, perfshire ketu edhe vendet jashte territorit te Republikes se Shqiperise.
- (5) Mbledhjet e Asamblese se Aksionereve konsiderohen se kane Kuorumin, ne qofte se te pakten dy te tretat e aksionereve ose perfaqesuesit rregullisht te tyre jane present.
- (6) Asambleja e Aksionereve zhvillon dy lloje Mbledhjesh: Mbledhjen e Zakonshme te Asamblese se Aksionereve dhe Mbledhjen e Jashtezakonshme te Asamblese se Aksionereve.

Neni 12: Mbledhjet e Zakonshme te Asamblese se Aksionereve

- 
- (1) Mbledhja e Zakonshme e Asamblese se Aksionereve duhet te zhvillohet brenda gjashte muajve pas mbarimit te vitit financiar, duke u pasuar me pergatitjen e pasqyrave financiare vjetore.
 - (2) Mbledhja e Zakonshme e Asamblese se Aksionereve analizon dhe diskuton raportet mbi veprimtarine, te pergatitura dhe te paraqitura nga Keshilli Drejtues dhe/ose Drejtimi Ekzekutiv (Drejtoria) dhe, me shumic te thjeshte te votave te pranishme, ajo:
 - a. miraton pasqyrat financiare vjetore te vitit paraardhes,
 - b. vendos per perdorimin e fitimit ose mbulimin e humbjeve te mundshme,
 - c. miraton aktet e Keshillit Drejtues dhe Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorise) per vitin financiar paraardhes,
 - d. vendos se kush ekspert kontabel i pavarur duhet te caktohet per te ekspertuar pasqyrat financiare per vitin aktual,
 - e. mund te vendose nese duhen lene rezerva, dhe
 - f. mund te marre vendime te tjera ne perputhje me Legjislacionin Bankar Shqiptar dhe kete Statut.
 - (3) Ne qofte se ne Mbledhjen e Zakonshme te Asamblese se Aksionereve kuorumi nuk eshte prezent, mbledhja duhet te shtyhet dhe duhet te thirret perseri me te njejtin rend dite (delegimet e te drejtave te votave dhe/ose autorizimet e perfaqesuesve duhet te mbeten te vlefshme per mbledhjen e thirrur serish). Kryetari i Keshillit Drejtues eshte pergjegjes per informimin e sakte te aksionereve per kohen (qe duhet te jete jo me shpejt se nje dite dhe jo me vone se katermbedhjete dite pas dates se pare te caktuar per mbledhjen) dhe per vendin per mbledhjen e thirrur serish. Ne qofte se ne mbledhjen e shtyre dhe te thirrue serish kuorumi nuk eshte i pranishem brenda gjysem ore nga koha e caktuar per mbledhjen, aksioneret e pranishem ose te perfaqesuar rregullisht do te formojne kuorumin.

Neni 13: Mbledhjet e Jashtezakonshme te Asamblese se Aksionereve

- (1) Mbledhja e Jashtezakonshme e Asamblese se Aksionereve do te thirret nga Kryetari i Keshillit Drejtues ose ne baze te nje kerkese me shkrim nga shumica e anetareve te Keshillit Drejtues ose aksionereve zoterues te te pakten 25% te te drejtes se votes. Kerkesa me shkrim duhet te dorezohet tek Kryetari i Keshillit Drejtues te pakten pesembedhjete dite para dates se propozuar per mbledhje dhe duhet te paraqese

rendin e dites. Kryetari i Keshillit Drejtues eshte pergjegjes per dergimin e ftesave me shkrim aksionereve qe do te marrin pjese ne Mbledhjen e Jashtezakonshme te Asamblese se Aksionereve.

- (2) Mbledhja e Jashtezakonshme e Asamblese se Aksionereve mund te analizoje dhe te diskutoje raportet mbi veprimtarine, e pergatitura te paraqitura nga Keshilli Drejtues dhe/ose Drejtimi Ekzekutiv (Drejtoria) dhe me shumice te thjeshte te votuesve te pranishem, ajo:
- a. mund te emeroje ose shkarkoje nga detyra anetaret e Keshillit Drejtues,
 - b. mund te emeroje ose shkarkoje nga detyra anetaret e Keshillit te Ekspertimit Kontabel,
 - c. mund te vendose per leshimin e certifikatave te vete Bankes,
 - d. mund te miratoje shitje ose tarifa te pjeseve te medha te asetave te Bankes, dhe
 - e. mund te marre vendime te tjera ne perputhje me Legjislacionin Bankar Shqiptar dhe kete Statut.
- (3) Mbledhja e Jashtezakonshme e Asamblese se Aksionereve me shumice prej dy te tretat e votave te pranishme, ajo:
- a. ndryshon kete Statut,
 - b. vendos per ndryshimet ne lidhje me statusin, bashkimin dhe per shperndarjen e Bankes,
 - c. miraton rritjen dhe zbritjen e kapitalit aksioner dhe vendos per emetimin e aksioneve te reja, si dhe per llojin e aksioneve qe do te emetohen,
 - f. mund te marre vendime te tjera ne perputhje me Legjislacionin Bankar Shqiptar dhe kete Statut.
- (4) Mbledhja e Jashtezakonshme e Asamblese se Aksionereve mund te zhvillohet ne çdo kohe pa ftese te shkruar, ne qofte se te gjithë aksioneret jane te pranishem ose te perfaqesuar rregullisht dhe ne se ata vendosin unanimisht per ta thirrur kete mbledhje.
- (5) Ne qofte se ne Mbledhje te Zakonshme te Asamblese se Aksionereve kuorumi nuk eshte prezent, mbledhja duhet te shtyhet dhe te thirret serish me te njejtin rend dite (delegimet e te drejtave per te votuar dhe/ose autorizimet e eprfaqesuesve do te mbeten te vlefshme per mbledhjen e thirrur serish). Kryetari i Keshillit Drejtues eshte pergjegjes per informimin e sakte te aksionereve per kohen (qe duhet te jete jo me shpejt se nje dite dhe jo me vone se dy muaj pas dates se pare te caktuar per mbledhjen) dhe per vendin per mbledhjen e thirrur serish. Mbledhja e shtyre dhe thirrur serish ka kuorumin e nevojshem ne qofte se 25% e aksionereve me te drejte

PROTOKOL
DREJTUES

vote jane te pranishem ose te perfaqesuar rregullisht. Ne qofte se nje kuorum i tille nuk eshte i pranishem ne Mbledhjen e Jashtezakonshme te Asamblese se Aksionereve, ajo do te shtyhet dhe do te thirret serish ne te njejten menyre nje here tjeter. Ne mbledhjen e dyte te thirrur serish aksioneret e pranishem ose te perfaqesuar rregullisht formojne kuorumin.

Neni 14: Te drejtat per te votuar

Ne Mbledhjet e Asamblese se Pergjitheshme te Aksionereve, çdo aksioner i regjistruar me Banken ne Agjensine e Regjistrimit te Aksioneve si zoterues i aksioneve te zakonshme ka te drejte te perfaqesojte nje vote per çdo aksion te zakonshem 10,000 Lek. Te drejtat per te votuar te aksionereve mund te ushtrohen vetem *en bloc*.

Neni 15: Perfaqesimi

- (1) Aksioneret te cilet jane persona fizik mund te marrin pjese ne Mbledhjet e Asamblese se Aksionereve dhe te ushtrojne personalisht te drejten per te votuar. Aksioneret te cilet jane persona juridike mund te marrin pjese ne Mbledhjet e Asamblese se Aksionereve dhe te ushtrojne te drejtat per te votuar nepermjet nje perfaqesuesi te autorizuar me prokure. Nje autorizim i tille mund t'i paraqitet me shkrim Kryetarit te Keshillit Drejtues perpara Mbledhjes se Asamblese se Aksionereve. Anetaret e Drejtimit Ekzekutiv ose punonjes te tjere te Bankes nuk jane te lejuar te perfaqesojne aksioneret ne Mbledhjen e Asamblese se Aksionereve.
- (2) Nese nje aksioner nuk ka mundesi te marre pjese ne Mbledhjet e Asamblese se Aksionereve ai mund te autorizojte me prokure nje aksioner tjeter ose te trete per te ushtruar te drejtat e tij/saj te votes. Kryetari i Keshillit Drejtues duhet te njoftohet per delegimin e te drejtave te votes perpara Mbledhjes se Asamblese se Aksionereve. Te drejtat e votes nuk mund t'u delegohen anetareve te Drejtimit Ekzekutiv ose punonjesve te tjere te Bankes.
- (3) Gjate Mbledhjeve te Asamblese se Aksionereve, anetaret e saj mund te bejne te njohura pikepamjet e tyre gojarisht ose me shkrim. Ne raste te veçanta, Asambleja e Aksionereve mund te marre vendim nepermjet votave te paraqitura me poste ose me fax. Marreveshjet e detajuara qe drejtojne komunikimin e pikepamjeve dhe votimit te anetareve jane percaktuar ne rregullat e procedures se Asamblese se Aksionereve.

Neni 16: Kryesimi i Mbledhjeve te Asamblese se Aksionereve dhe Procesverbali i Mbledhjeve

- (1) Mbledhjet e Asamblese se Aksionereve kryesohen nga Kryetari i Keshillit Drejtues ose ne mungese te tij/ saj nga Zevendesuesi i tij/saj, ose ne mungese te te dyve nga nje anetar tjeter i Keshillit Drejtues i percaktuar nga Kryetari dhe kur ky anetar nuk

eshte percaktuar nga Kryetari, nga nje anetar i Keshillit Drejtues i caktuar nga anetaret e Keshillit Drejtues te cilet jane te pranishem ne Mbledhjen ne fjale. Ne se asnje anetar i tille nuk eshte i pranishem, mbledhja do te kryesohet nga aksioneri ose perfaqesuesi i aksionerit me te vjeter i pranishem ne mbledhje.

- (2) Rregulli sipas te ciles do te diskutohet rendi i dites, si dhe menyra dhe forma e votimit duhet te percaktohen nga personi qe do kryesoje Mbledhjen e Asamblese se Aksionereve. Personi qe do te kryesoje Mbledhjen e Asamblese se Aksionereve duhet:
- a. te verifikoje qe mbledhja ne fjale eshte mbledhur ne perputhje me kete Statut,
 - b. te verifikoje aksioneret e pranishem dhe ata qe jane te perfaqesuar rregullisht,
 - c. te verifikoje qe mbledhja ne fjale ka nje kuorum,
 - d. te hape ose, ne se eshte e nevojshme, te shtyje mbledhjen ne fjale, dhe
 - e. te caktoj nje Sekretar, i cili eshte pergjegjes per mbajtjen e procesverbalit.
- (3) Proces-verbali i Mbledhjes se Asamblese se Aksionereve duhet te nenshkruhet nga Sekretari dhe personi qe kryeson mbledhjen ne fjale dhe duhet t'u dergohet aksionereve te tjere perpara Mbledhjes tjeter te Asamblese se Aksionereve. Mbledhja pasuese e Asamblese se Aksionereve mund te kerkoje ndryshimin e procesverbalit me shumice te thjeshte votash.

Neni 17: Vendimet e Asamblese se Aksionereve

Kur nuk parashikohet ndryshe nga klauzolat urdheruese te Legjislacionit Bankar Shqiptar ose nga klauzolat e ketij Statuti, vendimet e Asamblese se Aksionereve kerkojne nje shumice te thjeshte te pjesemarrjes ne kapitalit te perfaqesuar nga mbajtessi i votes.

IV. Keshilli Drejtues

Neni 18: Statusi dhe Anetaresia

- (1) Banka drejtohet dhe mbikeqyret nga Keshillit Drejtues anetaret e te cilit duhet te zgjidhen nga Asambleja e Aksionereve.
- (2) Numri i anetareve te Keshillit Drejtues do te jete i ndryshueshem dhe do te perbehet nga te pakten 5 anetare. Çdo aksioner qe perfaqeson ne Asamblese se Aksionereve te pakten 15% te se drejtes votuese ka te drejte te emeroje nje perfaqesues si anetar te Keshillit Drejtues. Aksionere te tille kane te drejte te

shkarkojne nga detyra perfaqesuesit e tyre ne Keshillin Drejtues perpara perfundimit te rregullt te mandatit te tij/saj.

Neni 19: Kushtet per Zgjedhje dhe Perfaqesim

Anetaret e Keshillit Drejtues nuk eshte e detyrueshme te jene aksionere. Anetaret e Drejtimit Ekzekutiv (Drejtoria) si dhe punonjesit e tjere te Bankes nuk mund te zgjidhen anetare te Keshillit Drejtues. Anetaret e Keshillit Drejtues duhet te plotesojne kriterin duhet te permbushin Administratoret e Bankes ne perputhje me Legjislacionin Bankar Shqiptar. Anetaret e rinj te Keshillit Drejtues duhet te miratohen nga Banka e Shqiperise. Anetaret e Keshillit Drejtues mund ta delegojne mandatin e tyre per mbledhje individuale te Keshillit Drejtues personave te tjere (me perjashtim te anetareve te Keshillit te Ekspertimit Kontabel, Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorise) ose anetareve te tjere te stafit te Bankes) me ane te nje prokure me shkrim, e cila duhet te dorezohet ne Banke perpara Mbledhjes ne fjale. Anetaret e Keshillit Drejtues, sidoqofte, mbajne pergjegjesi per vendimet e personave te cileve ata u kane deleguar mandatin e tyre.

Neni 20: Kryesimi i Keshillit Drejtues

Keshilli Drejtues do te zgjidhe mes anetareve te tij nje Kryetar dhe nje ose disa zevendesa per kohezgjatjen e mandatit te tyre. Zgjedhja vezhgohet nga anetari me i vjeter i Keshillit Drejtues. Ne mungese te Kryetarit te Keshillit Drejtues detyrat e tij/saj duhet te permbushen nga zevendesi/zevendesat e tij/saj.

Neni 21: Zgjatja e Mandatit, Doreheqja dhe Shkarkimi nga Detyra

- (1) Anetaret e Keshillit Drejtues zgjidhen per nje periudhe prej dy vjetesh dhe mund te rizgjidhen. Megjithate, mandati i tyre nuk mbaron deri sa te mos jene zgjedhur pasardhesit e tyre. Anetaresia e Keshillit Drejtues mbaron perpara perfundimit te rregullt te mandatit ne qofte se:
 - a. nje anetar i Keshillit Drejtues jep doreheqjen nga mandati i tij/saj duke i paraqitur ne lidhje me kete fakt nje deklarate Kryetarit te Keshillit Drejtues ose tek nje prej zevendesve te tij/saj, nje muaj me pare, e cila mund te hidhet poshte nga Asambleja e Aksionereve;
 - b. nje anetar i Keshillit Drejtues shkarkohet nga detyra ne perputhje me Nenin 18 (2);
 - c. nje anetar i Keshillit Drejtues shkarkohet nga detyra me vendim te Asamblese se Aksionereve; ose

- d. nje anetar i Keshillit Drejtues shkarkohet nga detyra me dekret ne perputhje me Legjislacionin Bankar Shqiptar.
- (2) Ne rastet e pershkruara ne paragrafin (1) a)- d) ose ne qofte se nje anetar i Keshillit Drejtues vdes, thirret menjehere Mbledhja e Jashtezakonshme e Asamblese se Aksionereve per te zgjedhur nje pasardhes. Pasardhesi do te me vendim me shkrim te firmosur rregullisht nga secili aksioner.

Neni 22: Detyrat dhe Pergjegjesite e Keshillit Drejtues

Detyrat specifike dhe pergjegjesite e Keshillit Drejtues jane si me poshte vijon:

- a. te percaktoje programin strategjik te biznesit te Bankes;
- b. te miratoje strukturen organizative te Bankes, si dhe ate te procedures kryesore te veprimtarise, me perjashtim kur kane qene shprehimisht te aprovuara nga Asambleja e Aksionereve;
- c. te caktojte dhe, ne se eshte e nevojshme, te zevendesojte anetaret e Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorise), te jape udhezime dhe instruksione per aktivitetet e tyre, dhe te percaktojte kushtet per kontratat e tyre te punes;
- d. te miratoje planin vjetor te biznesit te hartuar nga Drejtimi Ekzekutiv dhe te mbikqyre zbatimin e tij, duke perfshire ketu kriterin per te dalluar borxhet e keqija, si dhe per te krijuar rezervat per borxhe te keqija;
- e. te diskutoje dhe te miratoje raporte per veprimtarine e biznesit te Bankes gjate vitit financiar, si dhe te pergatise pasqyrat financiare vjetore dhe raportet vjetore per t'ia paraqitue Asamblese se Pergjithshme te Aksionereve;
- f. te paraqese te gjitha raportet e eksperteve kontabel te jashtem ne Mbledhjet e Zakonshme te Asamblese se Pergjithshme te Aksionereve;
- g. te pergatise propozime per ndryshime te Statutit per t'u aprovuar ne Mbledhjet e Jashtezakonshme te Asamblese se Aksionereve;
- h. te pergatise sugjerime per Asamblene e Pergjithshme te Aksionereve dhe, nepermjet kryetarit te tij, te therrase Mbledhje te Zakonshme dhe te Jashtezakonshme te Asamblese se Aksionereve;
- i. te vendose rreth vendosjes, rivendosjes, hapjes dhe mbylljes se degeve dhe zyrave perfaqesuese.

Neni 23: Mbledhjet e Keshillit Drejtues dhe Vendimet

- (1) Mbledhjet e Keshillit Drejtues duhet te zhvillohen te pakten kater here ne vit (nje per çdo tre muaj). Ftesat per mbledhjet e Keshillit Drejtues, ku te percaktohet rendi i dites, data, ora dhe vendi i mbledhjeve, duhet te dergohen me fax ose poste te regjistruar te pakten 15 (pesembedhjete) dite perpara mbledhjes se propozuar. Kryetari i Keshillit Drejtues eshte pergjegjes per shperndarjen e ftesave te tilla kohën e duhur tek anetaret e Keshillit Drejtues. Ne mungese te tij/saj ose me porose te tij, Drejtimi Ekzekutiv (Drejtoria) duhet te shperndaje ne kohën e duhur ftesat, ne emer te Kryetarit te Keshillit Drejtues.
- (2) Mbledhjet te paplanifikuara te Keshillit Drejtues mund te thirren ne çdo kohe me shkrim nga Kryetari i Keshillit Drejtues ose me vendim te Asamblese se Aksionereve, ose me kerkese me shkrim te te pakten dy anetareve te Keshillit Drejtues.
- (3) Si rregull, mbledhjet e Keshillit Drejtues zhvillohen ne seline e Bankes. Me sugjerim te Kryetarit te Keshillit Drejtues, ato mund te behen ne vend tjeter, perfshire ketu dhe vendet jashte territorit te Republikes se Shqiperise.
- (4) Keshilli Drejtues konsiderohet se ploteson kuorumin kur te gjithe anetaret jane te ftuar dhe kater te pestat e anetareve jane te pranishem. Anetaret e Keshillit Drejtues mund te marrin pjese ne Mbledhje permes telefonit ose video-konference, ne raste te veçanta. Vendimet merren me shumice te thjeshte votash te anetareve te pranishem.
- (5) Ne vazhdim te nje Mbledhje te Asamblese se Aksionereve ne te cilen te gjithe anetaret e Keshillit Drejtues jane zgjedhur ose rizgjedhur rregullisht, nje Mbledhje e Keshillit Drejtues duhet te zhvillohet pa shperndare ftese tjeter.
- (6) Vendimet e Keshillit Drejtues mund te merren ndermjet mbledhjeve sipas nje procedure e cila vendoset nga Kryetari i Keshillit Drejtues (perfshire ketu marrjen e vendimeve me ane te postes, faxit, telefonit ose video-konferences) duke u siguruar qe asnje anetar i Keshillit Drejtues nuk ka verejtje per miratimin e nje procedure te tille.
- (7) Keshillit Drejtues mund te percaktoje rregullat e tij te brendshme te procedures.

Neni 24: Pjesemarrja e personave te tjere dhe procesverbali i Mbledhjes se Keshillit Drejtues

- (1) Kryetari i Keshillit Drejtues mund te ftoje anetaret e Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorine) ose persona te tjere per te marre pjese ne Mbledhjet e Keshillit Drejtues.
- (2) Duhet te regjistrohen me shkrim gjerat me te rendesishme te te gjithë diskutimeve ne Mbledhjen e Keshillit Drejtues, si dhe te gjithë vendimeve te miratuara nga Keshilli Drejtues, dhe ky regjistrim duhet te firmoset nga Kryetari i Keshillit Drejtues. Kryetari i Keshillit Drejtues eshte pergjegjes per mbajtjen e procesverbalit. Ai/ajo mund, megjithate, te caktojë nje person tjetër pergjegjes per mbajtjen e proces-verbalit.

Neni 25: Pagesa e Anetareve te Keshillit Drejtues

Anetaret e Keshillit Drejtues nuk do te paguhen per kryerjen e detyrave te tyre, por do te marrin nje diete te pershtatshme per shpenzimet. Sasia e dietes do te percaktohet here pas here nga Asambleja e Aksionereve.

Neni 26: Kufizimet

Anetare e Keshillit Drejtues dhe anetaret e afert te familjeve te tyre nuk lejohen te marrin kredi ose garanci nga Banka. Ky kufizim gjithashtu aplikohet per firmat ku anetaret e Keshillit Drejtues marrin interesa.

V. Keshilli i Ekspertimit Kontabel

Neni 27: Statusi dhe Anetaresia

- (1) Banka vezhgohet nga nje Keshill Ekspertesh Kontabel, anetaret e te cilit te zgjidhen nga Asambleja e Aksionereve. Keshilli i Eksperteve Kontabel nuk dote varet ose te influencohet ne kryerjen e detyrave te tij nga Drejtimi Ekzekutiv (Drejtoria). Keshilli i Eksperteve Kontabel raporton para Keshillit Drejtues dhe Asamblese se Aksionereve.
- (2) Numri i anetareve te Keshillit te Eksperteve Kontabel duhet te jete te pakten 3.

Neni 28: Kushtet per Zgjedhje dhe Perfaqesimi

Anetaret e Drejtimit Ekzekutiv (Drejtoria) si dhe punonjesit e tjere te Bankes nuk mund te jene anetare te Keshillit te Eksperteve Kontabel. Anetaret e Keshillit te Eksperteve Kontabel duhet te plotesojne kriterin qe duhet te permbushin anetaret e Keshillave te Eksperteve Kontabel ne perputhje me Legjislacionin Bankar Shqiptar. Anetaret e rinj te Keshillit te Eksperteve Kontabel duhet te miratohen nga Banka e Shqiperise. Anetaret e rinj te Keshillit te Eksperteve Kontabel nuk mund t'ua delegojne mandatin e tyre personave te tjere.

Neni 29: Kryesimi i Keshillit te Eksperteve Kontabel

Keshillit te Eksperteve Kontabel duhet te zgjedhe ndermjet anetareve te tij Kryetarin dhe nje ose disa zevendesa per kohezgjatjen e mandatit te tyre. Zgjedhja mbikeqyret nga anetari me i vjeter i Keshillit te Eksperteve Kontabel. Ne mungese te Kryetarit te Keshillit te Eksperteve Kontabel, detyrat e tij/saj kryhen nga zevendesat e tij/saj.

Neni 30: Zgjatja e Mandatit, Doreheqja dhe Shkarkimi nga Detyra

- (1) Anetaret e Keshillit te Eksperteve Kontabel zgjidhen per nje periudhe prej dy vjetesh dhe mund te rizgjidhen. Megjithate, mandati i tyre nuk mbaron derisa te mos jene zgjedhur pasardhesit e tyre. Anetaresia e Keshillit Drejtues mbaron perpara perfundimit te rregullt te mandatit ne qofte se:
 - a. nje anetar i Keshillit te Eksperteve Kontabel jep doreheqjen nga mandati i tij/saj duke dorezuar nje deklarate per kete gje tek Kryetari i Keshillit Drejtues ose tek nje nga zevendesuesit e tij/saj, nje muaj me pare, e cila mund te hidhet poshte nga Asambleja e Aksionereve;
 - b. nje anetar i Keshillit te Eksperteve Kontabel shkarkohet nga detyra me vendim te Asamblese se Aksionereve; ose
 - c. nje anetar i Keshillit te Eksperteve Kontabel shkarkohet nga detyra me dekret ne perputhje me Legjislacionin Bankar Shqiptar.
- (2) Ne rastet e pershkruara ne paragrafin (1) a)- c) ose ne qofte se nje anetar i Keshillit te Eksperteve Kontabel vdes, per kete qellim duhet te mblidhet nje Mbledhje e Jashtezakonshme e Asamblese se Aksionereve ne menyre qe te zgjedhe nje pasardhes. Pasardhesi mund te zgjidhet me vendim me shkrim te firmosur nga secili aksioner.

Neni 31: Te drejtat, Detyrat dhe Pergjegjesite e Keshillit te Eksperteve Kontabel

PROJEKTI
PANE

- (1) Detyrat specifike dhe pergjegjesite e Keshillit te Eksperteve Kontabel jane si me poshte:
 - a. te mikeqyre dhe te vezhgoje procedurat llogaritese dhe kontrollet e brendshme per t'u siguruar qe jane kryer ne menyren e duhur, te mbiekqyre punet ne Banke per sa u takon llogaritjeve dhe procedurave te kontrollit te brendshem te vendosura sipas Legjislacionit Bankar Shqiptar, dhe te shqyrtoje llogarite bankare dhe regjistrat;
 - b. te mbiekqyre zbatimin e vendimeve te Keshillit Drejtues;
 - c. te paraqese opinionet per çdo çeshtje te parashtruar nga Keshilli Drejtues ose Asambleja e Aksionereve; dhe
 - d. te mbiekqyre qe aktivitetet e Bankes kryhen ne perputhje me Ligjet e Republikes se Shqiperise, Legjislacionin Bankar Shqiptar dhe kete Statut.
- (2) Me kerkese se tij, Keshillit te Eksperteve Kontabel mund te ndihmohet nga eksperte kontabel te jashtem.
- (3) Per te siguruar informacionin e nevojshem kryerjen e funksioneve te kontrollit, anetaret e Keshillit te Eksperteve Kontabel mund te shohin personalisht çdo dokument te Bankes. Stafi i Bankes eshte i detyruar te Keshillit te Eksperteve Kontabel ne kryerjen e detyrave te tij.
- (4) Ekspertet Kontabel te Brendshem te Bankes duhet t'i raportojne rregullisht Keshillit te Eksperteve Kontabel. Keshilli i Eksperteve Kontabel mund t'u kerkoje Eksperteve Kontabel te Brendshem te Bankes te bejne kontrole te veçanta, si dhe te pergatisin raporte per çeshtje te veçanta.

Neni 32: Mbledhjet e Keshillit te Eksperteve Kontabel dhe Vendimet

- (1) Mbledhjet e Keshillit te Eksperteve Kontabel duhet te thirren te pakten kater here ne vit (nje per çdo tre muaj). Ftesat per mbledhjet e Komitetit Ekzaminues, ku paraqitet rendi i dites, data, ora, vendi i mbledhjeve, duhen derguar me fax ose poste te regjistruar te pakten 7 (shtate) dite perpara mbledhjes se propozuar. Kryetari i Keshillit te Eksperteve Kontabel eshte pergjegjes per shperndarjen e ftesave ne kohen e duhur tek anetaret e Keshillit te Eksperteve Kontabel. Ne mungese te tij/saj ose me propozim nga ai/ajo, Drejtimi Ekzekutiv (Drejtoria) duhet te shperndaje ne kohen e duhur ftesat, ne emer te Kryetarit te Keshillit te Eksperteve Kontabel.
- (2) Mbledhje te paplanifikuara te Keshillit te Eksperteve Kontabel mund te thirren me shkrim ne çdo kohe nga Kryetari i Keshillit te Eksperteve Kontabel ose me kerkese te Kryetarit te Keshillit Drejtues, ose me vendim te Asamblese se Aksionereve.
- (3) Si rregull, mbledhjet e Keshillit te Eksperteve Kontabel zhvillohen ne seline e Bankes.

- (4) Keshilli i Eksperteve Kontabel konsiderohet se ploteson kuorumin kur te gjithë anetaret jane te ftuar dhe dy te tretat e anetareve jane te pranishem. Anetaret e Keshillit te Eksperteve Kontabel ne raste te veçanta mund te marrin pjese ne Mbledhje permes telefonit ose video-konferences. Vendimet merren me shumice te thjeshte votash te anetareve te pranishem.
- (5) Vendimet e Keshillit te Eksperteve Kontabel merren ndermjet mbledhjeve sipas nje procedure e cila vendoset nga Kryetari i Keshillit te Eksperteve Kontabel (perfshire ketu marrjen e vendimeve me ane te postes, faxit, telefonit ose video-konferences) me kusht qe asnje anetar i Keshillit te Eksperteve Kontabel te mos kundërshtojë per adoptimin e nje procedure te tille.
- (6) Keshilli i Eksperteve Kontabel mund te percaktojë rregullat e tij te brendshme te procedures.

Neni 33: Pjesëmarrja e personave te tjere dhe mbajtja e procesverbalit te Mbledhjes se Keshillit te Eksperteve Kontabel

- (1) Kryetari i Keshillit te Eksperteve Kontabel mund te ftojë persona te tjere per te marre pjese ne Mbledhjet e Keshillit te Eksperteve Kontabel.
- (2) Gjate Mbledhjeve te Keshillit te Eksperteve Kontabel mbahen shenime me shkrim dhe ky regjistrim duhet te firmoset nga Kryetari i Keshillit te Eksperteve Kontabel. Kryetari i Keshillit te Eksperteve Kontabel eshte pergjegjes per mbajtjen e procesverbalit. Ai/ajo mund te caktojë nje person i cili te jete pergjegjes per mbajtjen e procesverbalit.

Neni 34: Pagesa e Anetareve te Keshillit te Eksperteve Kontabel

Anetaret e Keshillit te Eksperteve Kontabel nuk duhet te paguhën per kryerjen e detyrave te tyre, por te marrin nje diete te pershtatshme per shpenzimet. Sasia e dietes duhet te percaktohet here pas here nga Asambleja e Aksionereve.

Neni 35: Kufizimet

Anetare e Keshillit te Eksperteve Kontabel dhe anetaret e ngushte te familjeve te tyre nuk mund te marrin kredi ose garanci nga Banka. Ky kufizim ghithashtu aplikohet per firmat ne te cilat anetaret e Komitetit Ekzaminues marrin perqindje interesi.

VI. Drejtimi i Bankes

Neni 36: Statusi dhe Perberja e Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorise)

- (1) Drejtimi Ekzekutiv (Drejtoria) e Bankes eshte trupi ekzekutiv i Bankes dhe anetaret e saj caktohen dhe shkarkohen nga detyra me vendim te Keshillit Drejtues. Drejtimi Ekzekutiv (Drejtoria) mbikeqyret nga Keshilli Drejtues.
- (2) Anetaret e Drejtimi Ekzekutiv (Drejtorise) duhet te kryejne detyrat e tyre per interesin me te mire te asionereve te Bankes dhe ne perputhje me Ligjet e Republikes se Shqiperise, Legjislacionin Bankar Shqiptar dhe te modelit te dhene nga ky Statut, si dhe nga vendimet e tjera te Asamblese se Aksionereve dhe te Keshillit Drejtues.
- (3) Nje person mund te caktohet ne Drejtimin Ekzekutiv (Drejtorine) vetem ne se ai/ajo ploteson kerkesat e aplikueshme te vendosura sipas Legjislacionit Bankar Shqiptar. Anetaret e rinj te Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorise) duhet te miratohen nga Banka e Shqiperise.
- (4) Drejtimi Ekzekutiv (Drejtoria) e Bankes perbehet nga nje Shef Ekzekutiv (Drejtori Ekzekutiv i Pergjithshem) dhe ne nje ose me shume zevendesa, te cilet caktohen nga Keshilli Drejtues per nje periudhe prej dy vjetesh. Ata mund te rizgjidhen.

Neni 37: Detyrat dhe Pergjegjesite e Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorise)

Detyrat dhe pergjegjesite e anetareve te Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorise) jane si me poshte:

- a. te organizoje veprimtarine e biznesit te Bankes brenda strukturave procedurale dhe organizative te percaktuara nga ky Statut dhe sipas vendimeve te Asamblese se Aksionereve dhe te Keshillit Drejtues;
- b. te drejtoje operacione te perditshme dhe gjithe aktivitetet e Bankes brenda modelit strategjik te biznesit te percaktuara nga ky Statut dhe nga vendimet e Asamblese se Aksionereve dhe Keshillit Drejtues;
- c. te shkembeje gjithe informacionin perkates vazhdimisht ndermjet vetes se tyre dhe Keshillit Drejtues;
- d. te perfaqesoje Banken tek te tretet;

- PUTER
DATE
- e. te emeroje dhe, ne se eshte e nevojshme, te shkarkoje anetare te stafit si dhe te vendose per pagesen e tyre;
 - f. te pergatise raporte tremujore per ceshtjet thelbesore te veprimtarise se punes se Bankes dhe t'ia paraqese keto raporte Keshillit Drejtues;
 - g. te pergatise pasqyrat vjetore financiare dhe raportet vjetore per t'ia paraqitur Keshillit Drejtues;
 - h. te pergatise planin vjetor te punes per vitin pasardhes financiar dhe t'ia paraqese ate Keshillit Drejtues perpara fillimit te vitit financiar ne fjale;
 - i. te pergatise raporte speciale me kerkese te Keshillit Drejtues;
 - j. te marre pjese ne Mbledhjet e Keshillit Drejtues nese eshte i ftuar nga Kryetari i Keshillit Drejtues;
 - k. te plotesoje te gjitha detyrat qe e caktuara nga Keshilli Drejtues ne perputhje me Ligjet e Republikes se Shqiperise, Legjislacionin Bankar Shqiptar, dhe te siguroje qe veprimtaria e punes se Bankes ndiqet ne menyren e duhur dhe ne interesin me te mire te Aksionereve te Bankes;
 - l. te vezhgoje gjithë aktivitetet e degeve te Bankes, zyrave perfaqesuese dhe filialeve;
 - m. t'i siguroje Bankes se Shqiperise informacion per mbi zhvillimet e puneve te Bankes ne perputhje me Legjislacionin Bankar Shqiptar.

Neni 38: Perfaqesimi i Bankes dhe Delegimi i Kompetencave

- (1) Banka duhet te perfaqesohet tek te tretet nga Shefi Ekzekutiv (Drejtori Ekzekutiv i Pergjithshem). Ne mungese te tij/saj, ose ne se ai/ajo nuk eshte i pranishem, Banka perfaqesohet nga zevendesi i tij (ose zevendesat).
- (2) Shefi Ekzekutiv (Drejtori Ekzekutiv i Pergjithshem) ka kompetenca te pakufizuara ne perfaqesim dhe eshte i autorizuar te firmose ne emer dhe per llogari te Bankes pa kufizime, kur Ligjet e Republikes se Shqiperise, Legjislacioni Bankar Shqiptar ose ky Statut nuk ia japin shprehimisht kete te drejte Keshillit Drejtues. Kompetencat e Shefit Ekzekutiv (Drejtorit Ekzekutiv te Pergjithshem) mund te ndryshohen ose te kufizohen me vendim te Asamblese se Aksionereve.
- (3) Zevendesi (ose zevendesat) e Shefit Ekzekutiv (Drejtorit Ekzekutiv te Pergjithshem) jane gjithashtu te autorizuar te firmosin ne emer te Bankes, me kompetencen per te firmosur qe i jepet zevendesit (ose zevendesave) nga Shefi Ekzekutiv (Drejtori Ekzekutiv i Pergjithshem) me prokure te pergjithshme (autoritet me fuqi te plote firme) qe u jepet nga Shefi Ekzekutiv (Drejtori Ekzekutiv i Pergjithshem).

- PROTOKOL
DHE
KONTRAT
- (4) Shefi Ekzekutiv (Drejtori Ekzekutiv i Pergjithshem) mund t'u delegoje me shkrim punonjesve nje prokure te pergjithshme (qe ka fuqi te plote firme) si dhe kompetenca te kufizuara perfaqesimi, ndersa nje autoritet i tille per te firmosur mund t'u jepet personave te vecante ose mbajtesve te disa pozicioneve te vecanta brenda Bankes, p.sh. ne baze te funksioneve qe kryhen ne Banke.
 - (5) Deklaratat/kontratat do te jene te detyrueshme per Banken ne se ato jane te lidhura/firmosura nga Shefi Ekzekutiv (Drejtori Ekzekutiv i Pergjithshem) ose nga dy anetare te stafit te Bankes te cilet duhet te vertetojne qe kane qene te autorizuar nga Shefi Ekzekutiv (Drejtori Ekzekutiv i Pergjithshem) per te lidhur/firmosur deklarata/kontrata te tilla.
 - (6) Banka duhet te pergatise nje liste personash te autorizuar te Bankes per te nenshkruar, e cila duhet te mbaje daten e hyrjes ne fuqi, emrin, poziten dhe nje kopje te firmes per çdo person te autorizuar per te firmosur ne emer te Bankes dhe nje specifikim te llojit te kompetences te çdo personi per te nenshkruar. Lista e personave te autorizuar per te nenshkruar duhet te firmoset nga Shefi Ekzekutiv (Drejtori Ekzekutiv i Pergjithshem) dhe nje nga zevendesat e tij/saj. Banka duhet te paraqese listen e personave te autorizuar per te nenshkruar ne seline e saj ne nje vend te dukshem nga klientet, si dhe duhet t'u siguroje nje liste te treteve me kerkese te tyre.

Neni 39: Doreheqja dhe shkarkimi nga detyra e anetareve te Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorise)

- (1) Mandati i anetareve te Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorise) mabron perpara perfundimit te rregullt te mandatit ne qofte se:
 - a. nje anetar i Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorise) heq dore nga mandati i tij/saj me dorezimin e nje deklarate tek Kryetari i Keshillit Drejtues ose te nje nga zevendesat e tij/saj, nje muaj ne avance, e cila mund te hidhet poshte nga Keshilli Drejtues;
 - b. nje anetar i Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorise) shkarkohet nga detyra me vendim te Keshillit Drejtues; ose
 - c. nje anetar i Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorise) shkarkohet nga detyra me dekret ne perputhje me Legjislacionin Bankar Shqiptar.
- (2) Ne rastet e pershkruara ne paragrafin (1) a)-c) ose ne se nje anetar i Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorise) vdes, per kete duhet te behet nje mbledhje e Bordit Drejtues ne menyre qe te zgjedhe nje pasardhes. Pasardhesi mund te zgjidhet me vendim te shkruar e firmosur per kete nga çdo aksioner.
- (3) Kur i gjithe Drejtimi Ekzekutiv (Drejtoria) e Bankes eshte shkarkuar nga detyra ose eshte e paafte te perfaqesoje Banken, Kryetari i Keshillit Drejtues duhet te marre

persiper te drejatat dhe detyrat e Shefit Ekzekutiv (Drejtorit Ekzekutiv te Pergjithshem) derisa te zgjidhet nje pasardhes nga Keshilli Drejtues.


Neni 40: Kufizimet

Anetare e Drejtimit Ekzekutiv dhe anetaret e ngushte te familjeve te tyre nuk mund te marrin kredi ose garanci nga Banka. Ky kufizim ghithashtu aplikohet per firmat ne te cilat anetaret e Komitetit Ekzaminues marrin perqindje interesi.

VII. Ekspertimi Kontabel i Brendshem

Neni 41: Statusi dhe Detyrat

- (1) Banka duhet te kete nje Ekspert Kontabel te Brendshem i cili te jete pergjegjes per kryerjen e funksioneve te brendshme te ekspertimit kontabel. Shefi Ekzekutiv (Drejtorit Ekzekutiv i Pergjithshem) eshte pergjegjes per zgjedhjen dhe punesimin e Ekspert Kontabel te Brendshem. Shefi Ekzekutiv (Drejtorit Ekzekutiv i Pergjithshem) duhet te punesoje ndihmesa per Ekspertin Kontabel te Brendshem nese kjo kerkohe, ne menyre qe te sigurohet kryerja ne menyren e duhur e funksioneve te ekspertimit kontabel te brendshem. Keshilli Drejtues duhet te informohet nga Shefi Ekzekutiv (Drejtorit Ekzekutiv i Pergjithshem) rreth emerimit te Ekspert Kontabel te Brendshem dhe ka te drejte ta hedhe poshte kete emerim. Lidhja e kontrates se punes te Ekspert Kontabel te Brendshem nga Shefi Ekzekutiv (Drejtorit Ekzekutiv i Pergjithshem) duhet te miratohet nga Keshilli Drejtues.
- (2) Ekspert Kontabel i Brendshem duhet te mbeshtetet ne kryerjen e detyrave te tij/saj nga stafi i Bankes dhe nga Drejtimi Ekzekutiv (Drejtoria).
- (3) Ekspert Kontabel i Brendshem eshte pergjegjes per pergatitjen e nje plani ekspertimi kontabel, ku te paraqitet se si Ekspert Kontabel i Brendshem do te realizoje mbikeqyrjen perputhjes se veprimtarise se Bankes me Ligjet e Republikes se Shqiperise, Legjislacionin Bankar Shqiptar, kete Statut, si dhe me vendimet e tjera te Asamblese se Aksionereve, Keshillit Drejtues dhe Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorise), si dhe nje raport vjetor ekspertimi kontabel mbi ekspertimin kontabel te brendshem te aktiviteve te kryera gjate vitit ne fjale (perfshire ketu dhe pjesen e mbetur). Te dy raportet duhet t'i paraqiten Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorise), Keshillit te Eksperteve Kontabel dhe Keshillit Drejtues.
- (4) Ekspert Kontabel i Brendshem eshte pergjegjes per kryerjen e kontroleve specifike me kerkese te Drejtimit Ekzekutiv (Drejtoria), Keshillit te Eksperteve Kontabel dhe te Keshillit Drejtues.

- 
- (5) Per aktivitetet e tij/saj te perditshme, Eksperti Kontabel i Brendshem duhet t'iraportoje Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorise). Per me teper, ai/ajo duhet t'i raportoje rregullisht Keshillit te Eksperteve Kontabel.

Neni 42: Procedurat ne rastet e parregullsive

- (1) Ne qofte se gjenden parregullsi, Ekspert Kontabel i Brendshem duhet te pergatise nje raport qe i dorezohet Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorise) dhe personit ose pergjegjes per ate zone ku jane zbuluar parregullsive. Ketij person (ose personave) duhet t'i jepet nje jave kohe per te raportuar me shkrim per parregullsive e gjetura si dhe per te paraqitur masat se si ai/ajo synon marre per te rregulluar gjendjen dhe/ose te menjanoje parregullsi te tilla ne te ardhmen.
- (2) Ne qofte se Ekspert Kontabel i Brendshem zbulon raste te korrupsionit ose ka prova te forta per nje rast te tille, ai/ajo duhet menjehere te informoje Drejtimin Ekzekutiv (Drejtorine).
- (3) Ekspert Kontabel i Brendshem duhet te raportoje direkt ne Komitetin Ekzaminues dhe ne Keshillin Drejtues ne se ai/ajo eshte i mendimit qe Drejtimi Ekzekutiv ka deshtuar ne marrjen e masave te duhura lidhur me çeshtjet e ngritura prej tij/saj, dhe qe nje deshtim i tille mund te kete nje efekt te mprehte negativ per Banken.
- (4) Ne se Ekspert Kontabel i Brendshem ka zbuluar nje rast te korrupsionit ose ka prova te forta per nje rast te tille ku mund te jete perfshire nje anetar i Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorise), ai/ajo duhet menjehere te informoje Kryetarin e Keshillit te Eksperteve Kontabel, si dhe Kryetarin e Keshillit Drejtues.

VIII. Raportimi

Neni 43: Raportimi

- (1) Keshilli Drejtues gezon te drejten epr t'u pajisur nga Drejtimi Ekzekutiv (Drejtoria) me informacionin e meposhtem:
- a. pasqyrat financiare gjysem-vjetore te pa ekseptuara, te pergatitura sipas Standarteve Llogaritese Nderkombetare (IAS), perfshire bilancin dhe deklaratat per fitimin dhe humbjen, si edhe informacionin mbi transaksionet financiare me shoqerite perkatese, dhe keto pasqyra te dorezohen brenda 60 diteve te fundit te periudhes te ciles ato i referohen.
 - b. pasqyrat financiare vjetore te ekspertuara te pergatitura nga eksperte kontabel me reputacion nderkombetar sipas standarteve te IAS. Raporte te tilla duhet te shperndahen sa te pergatiten, por ne çdo rast brenda 120 diteve te fundit te periudhes qe ato i referohen.

c. Raportet mujore mbi gjendjen qe mbulojne aspektet e meposhtme te portofolit te kredive brenda 10 diteve te perfundimit te seciles periudhe:

- Numri dhe vellimi i kredive te dhena (mujore dhe te plota),
- Numri dhe vellimi i kredive te rendesishme ,
- Ndarja e vonesave te porofolit sipas numrit dhe vellimit, perfshire ketu perqindjen e voneses dhe profili e voneses se kestit.

Keto raporte duhet te sigurohen nga deget per porofolin si te tere ashtu dhe per ate te ndare.

- d. Njoftimi i ngjarjeve ose kushteve te cilat mund te kene efekt negativ ne punet ose veprimtarine e Bankes.
- e. Berja e njohur e ndonje ndryshimi negativ ne rezervat ose kerkesat e likuidimit, kerkesat e plotesimit te kapitalit dhe kerkesat e thesarit te Republikes se Shqiperise.
- f. Berja e njohur e gjithe porosive dhe keshillave qe banka ka marre nga Banka e Shqiperise, autoritetet e taksave, gjykatat, ose trupa te tjere ligjore, ose nga ndonje mase e dhene nga keto entitete lidhur me Banken.

(2) Shefi Ekzekutiv (Drejtori Ekzekutiv i Pergjithshem) eshte pergjegjes per sigurimin qe informacioni eshte marre ne kohe dhe ne menyre te rregullt, dhe qe gjithe informacioni i marre eshte i sakte dhe i plote.

IX. Klauzola Perfundimtare

Neni 44: Likuidimi i Bankes

Mbledhja e Jashtezakonshme e Asamblese se Aksionereve me nje shumice votash prej dy te tretash mund vendos te vendose likuidimin e Bankes. Procesi i likuidimit duhet te behet ne perputhje me Ligjet e aplikueshme te Republikes se Shqiperise dhe Legjislacionin Bankar Shqiptar.

Neni 45: Vlefshmeria dhe Hyrja ne Fuqi e ketij Statuti

- (1) Per cdo aspekt qe nuk mund te mbulohet nga ky Statut, referencat duhen bere ne Legjislacionin e Republikes se Shqiperise dhe Legjislacionin Bankar Shqiptar.
- (2) Ky Statut hyn ne fuqi pas miratimit nga Mbledhja e Jashtezakonshme e Asamblese se Aksionereve me dy te tretat e votave, dhe pasi te jete pranuar dhe regjistruar si statut i vlefshem i Bankes nga gjykata kompetente. Deri ne kete moment ky Statut (amendamenti i fundit i dt. 1 Qershor 2000) do te mbetet ne fuqi.

(3) Personi qe kryeson Mbledhjen e Jashtezakonshme te Asamblese se Aksionereve qe miratoi kete Statut, duhet te konfirmoje me firmen e tij/saj qe ky Statut eshte miratuar rregullisht ne perputhje me proceduren e pershkruar.

Per sa me siper, i neshkruari ketu konfirmon qe ky Statut eshte miratuar nga Mbledhja e Jashtezakonshme e Asamblese se Aksionereve ne 19 Qershor, 2000 ne perputhje me proceduren e pershkruar nga Statuti te cilat ishte ne fuqi me date 19 Qershor 2000.

Tirane 19 Qershor 2000

nenshkrimi

Dr. Hans-Peter Neuhoff

Kryetar i Keshillit Drejtues

(pritet miratimi i Bankes se Shqieprise)

dhe kryesues i Mbledhjes se Jashtezakonshme te
Asamblese se Aksionereve ne 19 Qershor 2000

Perktheu: **Klodjana Agolli**



REPUBLIKA E SHQIEPRISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANE
NR. 482 REP.

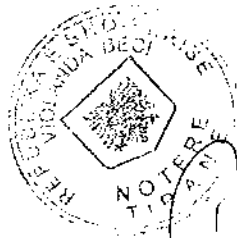
Tirane, me 30.06.2000

VERTETIM

Vertetohet firma e perkthyeses Klodjana Agolli, banuese ne Tirane, madhore me zotesi te plote juridike dhe per te vepruar, e cila perktheu sa me siper njelloj me origjinalin nga anglishtja ne shqip dhe une Noterja e vertetoj ate sipas ligjit.

NOTERE

NOTERE
VIOLANDA BECI



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

VENDIM
I GJYQTARIT TE VETEM

Sot me 21.07.2000, une Zegjine Sollaku, Gjyqtare prane Gjykates se Rrethit Tirane, mora ne shqyrtim kerkesen e paraqitur nga FEFAD BANK Sha, per depozitimin prane Regjistrin Tregtar te vendimeve te Asamblese se Aksionereve ndryshimet dhe miratimin e Statutit te ri te shoqerise dhe

KONSTATOVA:

Se shoqeria "FEFAD BANK" eshte themeluar dhe regjistruar ne Regjistrin Tregtar me Vendimin nr. 20797, dt. 11.02.1999 te Gjykates se Rrethit Tirane.

Ne daten 19.06.2000 mbledhja e jashtezakonshme e Asamblese se Aksionereve te shoqerise "FEFAD BANK" SHA, ka vendosur me unanimitet miratimin e Statutit te ri te kesaj shoqerie ne te cilin jane pasqyruar te gjitha ndryshimet e mepareshme te bera ne statutin ekzistues te shoqerise te depozituara ne regjistrin tregtar qe nga themelimi i shoqerise. Me miratimin e ketij statuti dhe depozitimin e tij ne regjistrin tregtar shfuqizohet statuti i meparshem dhe ndryshimet e bera qe nga themelimi.

PER KETO ARSYE

Ne baze te Ligjit nr. 7638, date 19.11.1992 "Mbi Shoqerite Tregtare" dhe te Ligjit nr.7667, date 28.01.1993 "Per Regjistrin Tregtar dhe formalitetet qe duhen respektuar nga Shoqerite Tregtare",

VENDOSA:

- Pranimin e kerkeses.
- Depozitimin ne Regjistrin Tregtar te vendimeve te Asamblese se Aksionereve ndryshimet dhe miratimin e Statutit te ri te shoqerise
- Ndarjen me vize te kuqe te regjistrimeve nga njeri-tjetri, ne kollonen ____, germa ____.

Kunder ketij vendimi mund te behet ankim.

GJYQTARE

Zegjine Sollaku



REPUBLIKA E SHQIPERISE
GJYKATA E RRETHIT TIRANE
Vendimi nr. 20797/6

1606

VENDIM
I GJYQTARIT TE VETEM

Sot me 06.11.2000, une Zegjine Sollaku Gjyqtare prane Gjykates se Rrethit Tirane, mora ne shqyrtim kerkesen e paraqitur nga FEFAD BANK Sha, per depozitimin prane Regjistrin Tregtar te vendimit te Keshillit Drejtues prej te cileve

KONSTATOVA:

Se shoqeria "FEFAD BANK" eshte themeluar dhe regjistruar ne Regjistrin Tregtar me Vendimin nr. 20797, dt. 11.02.1999 te Gjykates se Rrethit Tirane.

Ne daten 19.06.2000 Keshilli Drejtues i FEFAD BANK Sha ka miratuar si me poshte:

- Largimin nga detyra te Drejtorit Ekzekutiv te FEFAD BANK Sha, z. Ralf Niepel;
- Emerimin e Z. Luis Schunk, ne postin e Drejtorit Ekzekutiv te FEFAD BANK Sha;
- Emerimin e znj. Xhenifer Mytkolli, ne postin e Zv. Drejtores Ekzekutive te FEFAD BANK Sha.

Me realizimin e ndryshimeve si me sipër, drejtoria e FEFAD BANK Sha ka kete perberje:

- Drejtor i Pergjithshem Ekzekutiv i FEFAD BANK Sha, z. Luis Schunk, shtetas gjerman, i datelindjes 29.06.1971;
- Zv. Drejtores Ekzekutive e FEFAD BANK Sha, znj. Anila Denaj, shtetase shqiptare, e datelindjes 18.09.1973;
- Zv. Drejtores Ekzekutive FEFAD BANK Sha, znj. Xhenifer Mytkolli, shtetase shqiptare, datelindjes 01.06.1971.

PER KETO ARSYE

Ne baze te Ligjit nr. 7638, date 19.11.1992 "Mbi Shoqerite Tregtare" dhe te Ligjit nr.7667, date 28.01.1993 "Per Regjistrin Tregtar dhe formalitetet qe duhen respektuar nga Shoqerite Tregtare",

VENDOSA:

- Pranimin e kerkeses.
- Depozitimin ne Regjistrin Tregtar te vendimit te Keshillit Drejtues te FEFAD BANK Sha, per miratimin si me poshte:
- Largimin nga detyra te Drejtorit Ekzekutiv te FEFAD BANK Sha, z. Ralf Niepel;

- Emerimin e Z. Luis Schunk, ne postin e Drejtorit Ekzekutiv te FEFAD BANK Sha;
- Emerimin e znj. Xhenifer Mytkolli, ne postin e Zv. Drejtore Ekzekutive te FEFAD BANK Sha.

Me realizimin e ndryshimeve si me sipër, drejtoria e FEFAD BANK Sha ka kete perberje:

- Drejtor i Pergjithshem Ekzekutiv i FEFAD BANK Sha, z. Luis Schunk, shtetas gjerman, i datelindjes 29.06.1971;
- Zv. Drejtore Ekzekutive e FEFAD BANK Sha, znj. Anila Denaj, shtetase shqiptare, e datelindjes 18.09.1973;
- Zv. Drejtore Ekzekutive FEFAD BANK Sha, znj. Xhenifer Mytkolli, shtetase shqiptare, datelindjes 01.06.1971.
- Ndarjen me vize te kuqe te regjistrimeve nga njeri-tjetri, ne kollonen ____, germa____.

Kunder ketij vendimi mund te behet ankim.

G J Y Q T A R E

Zegjine Sollaku



20197/6
7606 / 06.11.2000

Z. Sullaku
06/11/2000
KERKESE

Z. Sullaku
06/11/2000



Kerkuesi: Shoqeria FEFAD BANK Sha, regjistruar ne Regjistrin Tregtar me vendimin nr. 20797, dt. 11.02.1999, perfaqesuar nga Drejtor i Pergjithshem Ekzekutiv Z. Luis Schunk.

Objekti: Depozitimi i Vendimit te Keshillit Drejtues te FEFAD BANK SHA te dates 19.06.2000 per miratimin e largimit te drejtorit ekzekutiv dhe emerimin e drejtorit dhe zevendes drejtorit te ri ekzekutiv te FEFAD BANK SHA.

Baza Ligjore: Ligji nr. 7638, date 19.11.1992 "Per shoqerite tregtare" dhe Ligji nr. 7667, date 28.01.1993 "Per regjistrin tregtar dhe formalitetet qe duhen respektuar nga shoqerite tregtare".

GJYKATES SE RRETHIT TIRANE

Shoqeria FEFAD BANK SHA eshte themeluar dhe regjistruar ne Regjistrin Tregtar me Vendimin nr. 20797, dt. 11.02.1999 te Gjykates se Rrethit Tirane.

- Ne daten 19.06.2000 Keshilli Drejtues i FEFAD BANK Sha ka miratuar si me poshte:
- Largimin nga detyra te Drejtorit Ekzekutiv te FEFAD BANK Sha, z. Ralf Niepel;
 - Emerimin e Z. Luis Schunk ne postin e Drejtorit Ekzekutiv te FEFAD BANK Sha;
 - Emerimin e znj. Xhenifer Mytkolli ne postin e Zv. Drejtores Ekzekutive te FEFAD BANK Sha.
- Me realizimin e ndryshimeve si me sipër, drejtoria e FEFAD BANK Sha ka kete perberje:
- Drejtor i Pergjithshem Ekzekutiv i FEFAD BANK Sha, z. Luis Schunk, shtetas gjerman, i datelindjes 29.06.1971;
 - Zv. Drejtores Ekzekutive e FEFAD BANK Sha, znj. Anila Denaj, shtetase shqiptare, e datelindjes 18.09.1973;
 - Zv. Drejtores Ekzekutive FEFAD BANK Sha, znj. Xhenifer Mytkolli, shtetase shqiptare, e datelindjes 01.06.1971.

Ne mbeshtetje te Ligjit nr. 7638, date 19.11.1992 "Per shoqerite tregtare" dhe Ligjit nr. 7667, date 28.01.1993 "Per regjistrin tregtar dhe formalitetet qe duhen respektuar nga shoqerite tregtare", i kerkojme Gjykates suaj pranimin e kesaj kerkese dhe depozitimin ne Regjistrin Tregtar te vendimit te Keshillit Drejtues te FEFAD BANK Sha, dt. 19.06.2000.

Per FEFAD BANK Sha

Drejtori Ekzekutiv

Luis Schunk

LUIS SCHUNK

*Te depozitohet ne kete ohr
Proses - vendim i Keshillit Drejtues ne
Keshillin Drejtues, Angjiliste
Bulevardi G. G. G. (15 flake)
Mokre Yllari Daci Nr 434 Dep.
dt 28.06.2000
Gitanë me 06.11.2000
Gjyqtare Regjive Shllaku*

REPUBLIKA E SHQIPERISE

DHOMA E NOTEREVE TIRANE

Nr. 466 Rep.

Nr. _____ Kol.

VERTETIM

Ne Tirane, sot me 20 . 07 . 2000, perpara meje, Noterit u paraqit personalisht:

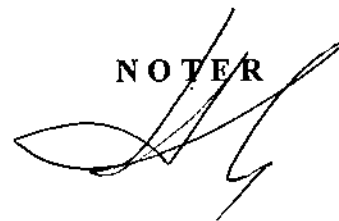
- Z. Luis Schunk, shtetas gjerman, i datelindjes 29.06.1971, mbajtes i pasaportes me nr. 4138071381, madhor e me zotesi te plote juridike per te vepruar, ne cilesine e Drejtorit te Pergjithshem te Fefad Bank; Personi i mesiperm eshte madhor, me zotesi te plote juridike per te vepruar dhe per identitetin e tij u sigurova nga dokumentet identifikuese qe ai mbante.

Pasi une Noteri, ia lexova dhe ia shpjegova **Aktin**, bashkengjitur ketij vertetimi, sipas perkthimit nga shqipja ne anglisht te Znj. Mirela Dhono, e njohur prej meje Noterit ne cilesine e perkthyeses, ai me deklaroi se e kupton, e pranon dhe se e ka hartuar ate ne perputhje te plote me vullnetin e tij te lire, dhe e nenshkruan rregullisht para meje Noteri, gje te cilen e vertetoj sipas ligjit shqiptar.

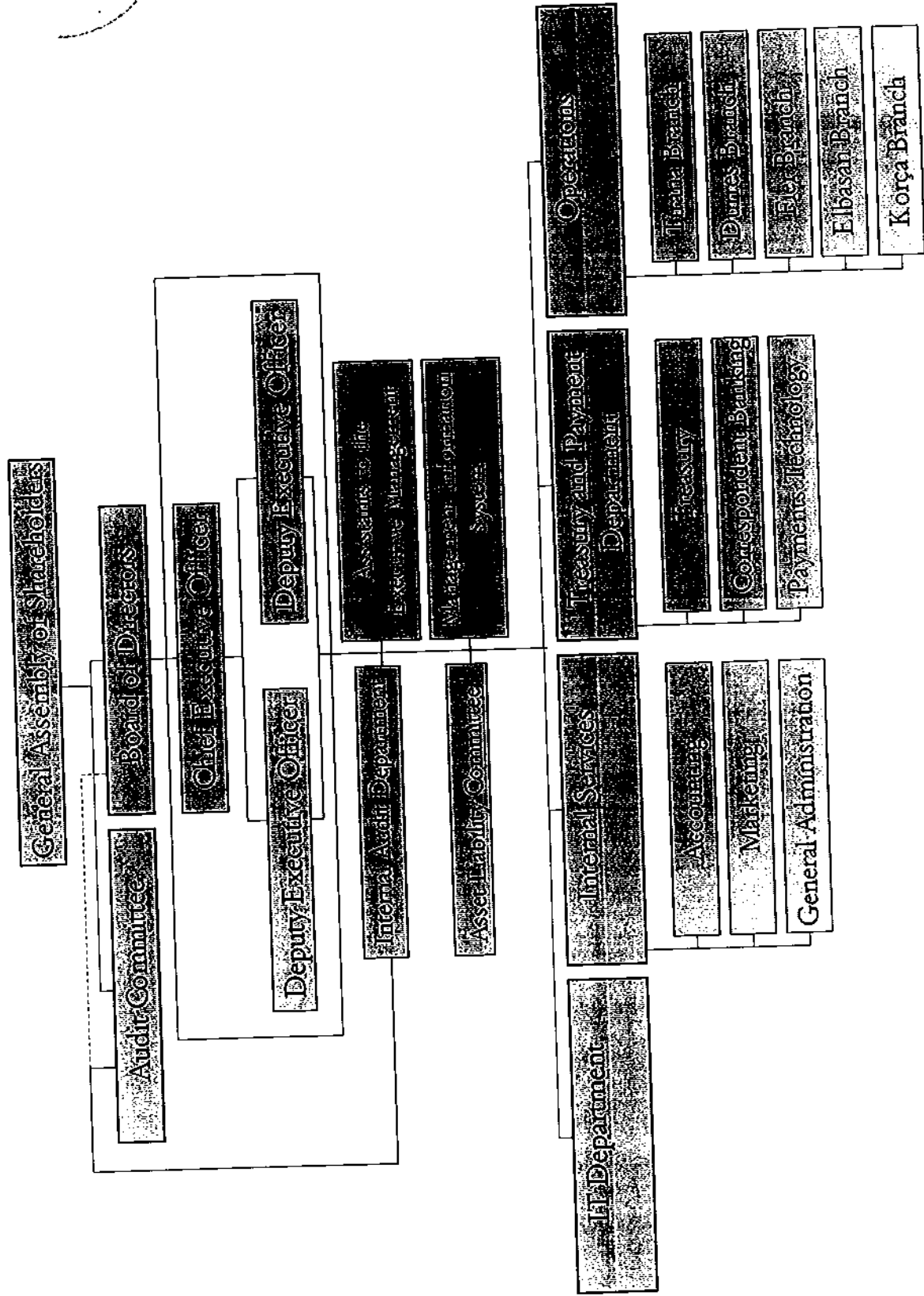
PERKTHYESE

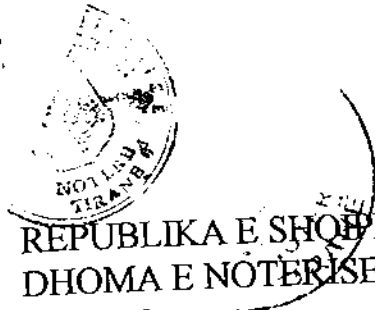
Mirela
Mirela Dhono

NOTER



ORGANIZATIONAL STRUCTURE OF FEFAD BANK





REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE TIRANE

Nr. 3383 rep.
Nr. 858 kol.

VERTETIM

Sot me date 20.01.2000 (dymije), para meje Ariana Mallkuci, me zyre ne rr. " Durrësit ", Pall. 11, u paraqiten personalisht z. Dr. Hanns-Peter Neuhoff, Kryetar i Bordit te Drejtoreshve FEFAD- Bank dhe Marseda Dumani, me identitet te njohur prej meje, me zotesi te plote per te vepruar, te cilet nenshkruan rregullisht para meje aktin e mesiperm te perpiluar jashte kesaj zyre dhe une noterja e vertetoj sipas ligjit.

NOTERE

ARIANA MALLKUCI





Procesverbali i Mbledhjes se Peste te Keshillit Drejtues te

FEFAD BANK Sh. A

Mbledhja e peste e Bordit Drejtues te FEFAD Bank ShA ("FEFAD BANK") u zhvillua me 19 Qershor 2000, ne oren 16:45 ne seline kryesore te FEFAD Bank ne Tirane, Shqiperi. U propozua rendi i dites si me poshte:

1. Miratimi i procesverbalit te mbledhjes se meparshme te Keshillit Drejtues
2. Raporti i Drejtimit Ekzekutiv per Zhvillimin e Aktiviteteve te Biznesit duke filluar qe nga Mbledhja e Fundit, si dhe per planet per muajt pasardhes
3. Miratimi i Kredive qe nga Mbledhja e Fundit e Keshillit Drejtues
4. Miratimi per te hapur nje Dege te Re ne Elbasan dhe nje Dege te Re ne Korçe
5. Miratimi i Drejtoreve te rinj Ekzekutive te FEFAD Bank
6. Te ndryshme

Pjesemarresit:

Anetaret e Keshillit Drejtues:

- Dr. Hans- Peter Neuhoff, Kryetar
- Mrs. Milbana Treska-Tole, Zv. Kryetar
- Dr. Klaus-Peter Zeitinger
- Z. Michael Taylor
- Z. Syed Aftab Ahmed (mori pjese nepermjet telefonit)

Anetaret e Menaxhimit Ekzekutiv:

- Z. Ralf Niepel, Drejtor Ekzekutiv
- Z. Luis Schunk, Zv Drejtor Ekzekutiv
- Znj. Anila Denaj, Zv. Drejtore Ekzekutive

Te ftuar:

- Z. Leon Macioszek, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Znj. Xhenifer Mytkolli, Menaxher i Deges se Tiranes se FEFAD Bank
- Znj. Marseda Dumani, Eksperte Kontabel e Brendshme e FEFAD Bank
- Znj. Stefanie Schönewolf, Konsulente

Dr. Hans-Peter Neuhof, Kryetar i Keshillit Drejtues, percaktoi se Mbledhja e Peste e Keshillit Drejtues ishte thirrur rregullisht kuorumi ishte i pranishen. Kryetari hapi mbledhjen. Rendi i dites u miratua siç u paraqit dhe Znj. Marseda Dumani ishte pergjegjese per mbajtjen e proces-verbalit. Kryetari propozoi qe Z. Leon Macioszek (KfW), Znj. Xhenifer Mytkolli (Menaxhere i Deges se Tiranes se FEFAD Bank) dhe Znj. Stefanie Schönewolf (konsulente, anetare i stafit te internationale Projekt Consult GmbH)

te ftoheshin per te miratuar pjese ne mbledhje. Anetaret e tjere te Keshillit Drejtues e miratuan.

Pika 1 e rendit te dites: Miratimi i procesverbalit te Mbledhjes se Meparshme te Keshillit Drejtues

Procesverbali i mbledhjes se meparshme te Keshillit Drejtues u ishte paraqitur anetareve te Keshillit Drejtues per ta shqyrtuar para kesaj mbledhje.

* * *

VENDIM

Keshilli Drejtues miratoi unanimisht procesverbalin e Mbledhjes se Katert te Keshillit Drejtues.

* * *

Pika 2 e rendit te dites: Raport i Drejtimit

Kryetari i Keshillit Drejtues i kerkoi Drejtimit Ekzekutiv te raportonte mbi zhvillimin e aktiviteteve te FEFAD Bank dhe situates se saj financiare.

Nje raport i drejtimit u ishte dorezuar anetareve te Keshillit Drejtues perpara kesaj mbledhje. Ne prezantimin e tyre, anetaret e Drejtimit Ekzekutiv u perqendruan ne zhvillimin e mjedisit makroekonomik dhe institucional te FEFAD Bank, ne zhvillimin e veprimtarive te FEFAD Bank, si dhe ne gjendjen financiare te bankes.

Drejtimi Ekzekutiv paraqiti gjithashtu planet e tij per muajt pasues, si psh. hapjen e degeve te reja, propozim masash te reja per zhvillimin e personelit, dhe futjen ne perdorim te letrave te kreditit. Znj. Stefanie Schönewolf u raportoi anetareve te Keshillit Drejtues mbi gjendjen aktuale te pergatitjeve per shtimin e letrave te kreditit, dhe me vone per letrat e garancise, sipas llojit te prodhimit te FEFAD Bank.

Anetari i Keshillit, Dr. Klaus-Peter Zeitinger theksoi se nje linje krediti stand-by do ta lehtesonte perdorimin e depozitave afat-shkurter te nje klienti per rifinancimin e rritjes se metejshme te portofolit afat-mesem te FEFAD Bank. Nje linje-krediti e tille do te ulte varesine e institucioneve per kredi afat-gjata nga institucionet financiare nderkombetare. Dr. Hans-Peter Neuhof dhe Mr. Leon Macioszek rane dakort te hetojne nese nje linje krediti stand-by do te mund te sigurohet nepermjet KfW.

Anetari i Keshillit Dr. Klaus-Peter Zeitinger theksoi se Keshilli Drejtues parashikon qe FEFAD Bank te qarkulloje nje fitim prej 1 milion DEM (para taksave) ne vitin 2000.

Pika 3 e rendit te dites: Miratimi i Kredive te konsideruara te humbura qe nga Mbledhja e fundit e Keshillit Drejtues

Ne perputhje me vendimin e Mbledhjes se Trete te Keshillit Drejtues per kredite e konsideruara te humbura, Znj. Mytkolli paraqiti dy kredi te cilat kane ndaluar se llogarituri qe nga mbledhjes se fundit te Keshillit per faktin se ishin ne vonese per me shume se 365 dite. U be nje shpjegim per secilen kredi. Meqenese anetaret e Keshillit Drejtues kishin theksuar ne mbledhjen e tyre te meparshme, mbi rendesine e njohjes me shume rreth shkaqeve per kredite qe jane me shume se 30 dite vonese, Znj. Mytkolli dha shpjegime ne menyre te permbledhur per kredite te cilat kane qene ne vonese per me shume se 30 dite deri ne fund te Majit.

* * *

VENDIM

Keshilli Drejtues miratoi unanimisht te konsideroje write-off dy huave te paraqitura: "Zef Nikolla" (LEK 476,817) dhe "KAKO Shpk" (LEK 1,352,414).

* * *

Pika 4 e rendit te dites: Miratimi i hapjes se nje Dege te Re ne Elbasan dhe nje Dege te Re ne Korçe

Znj. Xhenifer Mytkolli i paraqiti Keshillit Drejtues rezultatet e nje studimi te FEFAD Bank mbi tregun ne pese qytete te Shqiperise dhe planet e biznesit per dy dege te reja per te cilat banka propozon per t'i hapur (te dy, si Raporti i Studimit te Tregut dhe planet e biznesit per te dy deget e reja te propozuara u jane parashtruar anetareve te Keshillit Drejtues para mbledhjes). Pas nje diskutimi te gjere Keshilli Drejtues miratoi hapjen e dy degeve te reja.

* * *

VENDIM

Ne perputhje me NENIN 26 te Statutit te FEFAD Bank, Keshilli Drejtues miratoi unanimisht hapjen e nje dege te re ne qytetin e Elbasanit dhe hapjen e nje dege te re ne qytetin e Korçes, dhe ngarkoi Drejtimin Ekzekutiv per te kerkuar miratimin nga Banka e Shqiperise per hapjen e dy degeve te reja, si dhe te mare masat e duhura ne menyre qe te siguroje hapjen e tyre kete vit

* * *

Pika 5 e rendit te dites: Miratimi i Drejtoreve te rinj Ekzekutive te FEFAD Bank

Z. Ralf Niepel beri te njohur se ai kerkonte te terhiqej nga posti i tij si Drejtor Ekzekutiv i FEFAD Bank ne fund te Korrikut, per arsye personale. Ai theksoi se FEFAD Bank ka qene ne zhvillim, duke e meritur perfitimin e saj ne menyre te qendrushme per me shume se gjashte muajt e fundit dhe FEFAD Bank ka ndertuar nje kapacitet personeli lokal per postet e drejtimit te mesem dhe atij te larte.

Megjithate, Z. Niepel i rekomandoi Keshillit Drejtues qe ata te emerojne Ms. Xhenifer Mytkolli (menaxherja aktuale e Deges me te madhe te FEFAD Bank ne Tirane) per Drejtimin Ekzekutiv si anetari i dyte shqiptar i saj, duke marre ne konsiderate qe Keshillit Drejtues do ta prande doreheqjen e tij. Anetari i Keshillit dhe drejtuesi Ekzekutiv i firmes konsulente "Internationale Projekt Consult GmbH" (e cila ka qene kontraktuar nga FEFAD Bank per te siguruar trainimin e personelit dhe sherbimet drejtimi) perkrahu propozimet e bera nga Z. Niepel dhe sugjeroi qe Keshilli Drejtues te caktojte Mr. Luis Schunk (Zv.Drejtori aktual Ekzekutiv) si Drejtorin e Ekzekutiv qe nga 1 Gushti, 2000 dhe Znj. Xhenifer Mytkolli si Zv. Drejtor Ekzekutive.

Kryetari i Keshillit Drejtues theksoi faktin qe nje punonjes i dyte shqiptar i bankes, i cili tashme mund te caktohet si anetar i Menaxhimit Ekzekutiv duhet konsideruar ne kete faze si nje tregues i mbarevajtjes se procesit te ndertim-institucionit. Duke u pasuar nga nje diskutim i gjere, Keshilli Drejtues miratoi emerimet e sugjeruara.

* * *

VENDIM

Ne perputhje me nenin 26 te Statutit te FEFAD Bank Keshilli Drejtues emeroi unaimisht Z. Luis Schunk si Drejtor Ekzekutiv (duke zevendesuar Z. Ralf Niepel) dhe Znj. Xhenifer Mytkolli si Zv. Drejtore Ekzekutive. Te dy te zgjedhurit do te fillojne funksionin e ngarkuar ne 1 Gusht 2000. Keshilli Drejtues ngarkoi Drejtimin Ekzekutiv te kerkoje aprovimin e Bankes se Shqiperise per te zgjedhurit e Drejtimin Ekzekutiv. Keshilli Drejtues autorizoi Kryetarin e tij per lidhjen e kontrates se re te punes me Znj. Xhenifer Mytkollime te njejtat kushte pune si ato te kontrates se punes se Znj. Anila Denaj.

* * *

Mr. Schunk theksoi se vendimet e marra per sa i takon Drejtimin Ekzekutiv dhe hapjes se dy degeve te reja kane implikime per sa i takon strukturen organizative, si dhe perberjes se drejtimin te mesem te bankes. Z. Schunk i propozoi Keshillit Drejtues nje strukture te re organizative, si dhe propozimim per emerimin e personelit te ri per drejtimin e mesem. Pas nje diskutimi te gjere Keshilli Drejtues miratoi strukturen organizative te propozuar, si dhe te zgjedhurit e propozuar per postet e drejtimin te mesem.

* * *

VENDIM

Ne perputhje me Nenin 26 te Statutit te FEFAD Bank, Keshilli Drejtues miratoi unaimisht strukturen e re organizative te FEFAD Bank (bashkengjitur) dhe ne perputhje me rregulloren e Bankes se Shqiperise per "Administratoret e Bankes", miratoi emerimin e:

Emri	Pozicioni i Ri	Data e Fillimit
Znj. Mirela Bregu	Menaxhere e Deges (Tirane)	1 Gusht 2000
Znj. Marinela Rapaj	Menaxhere e Deges (Tirane)	1 Korrik 2000

Z. Indrit Banka
2000

Znj. Elhjana Çela

Znj. Marseda Dumani

Znj. Adriana Çuçi-Beqaj

Znj. Renata Hysi

Menaxher i Deges (Elbasan)

1 Korrik

Menaxhere e Deges (Korçe)

1 Shtator 2000

Kryetare e Departamentit te

Ekspertimit Kontabel te Brendshem

1 Korrik 2000

Kryetare e Departamentit IT

1 Korrik 2000

Asistente e Drejtimit Ekzekutiv

1 Gusht 2000

Bordi Drejtues ngarkoi Drejtimin Ekzekutiv te kerkoje nga Banka e Shqiperise miratimin per te emeruarit e rinj "Administratore te Bankes" si me siper.

Pika 6 e rendit te dites: Te ndryshme

Rishikimi i Manualit te Procedures

Z. Schunk theksoi se per rishikimin e Manualit te Procedures eshte bere nje pune intensive qe ky manual te jete ne perputhje me rregulloret e Bankes se Shqiperise (siç u kerkua nga grupi i inspektimit te Bankes se Shqiperise dhe nga Mbledhja e Katert e Keshillit Drejtues). Manuali i Procedures i rishikuar iu paraqit anetareve te Keshillit Drejtues. Pas nje diskutimi te gjere, Keshilli Drejtues miratoi Manualin e ri te Procedures siç u prezantua nga Drejtimi Ekzekutiv.

* * *

VENDIM

Ne perputhje me Nenin 26 te Statutit te FEAD Bank, Keshilli Drejtues miratoi unanimisht Manualin e Ri te Procedures te paraqitur nga Drejtimi Ekzekutiv dhe autorizoi Drejtimin Ekzekutiv per te ndryshuar here pas here Manualin e Procedures me kusht qe Drejtimi Ekzekutiv te informoje rregullisht Keshillin Drejtues per ndryshime te tilla.

* * *

Meqenese nuk u ngriten probleme te tjera, Kryetari i Keshillit Drejtues e mbylli Mbledhjen e Peste te Keshillit Drejtues.

Tirane, 19 Qershor, 2000

Nenshkrimi

Dr. Hans-Peter Neuhoff

Kryetar i Keshillin Drejtues

(ne pritje per t'u aprovuar nga Banka e Shqiperise)

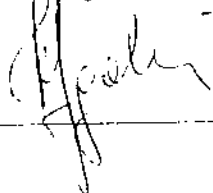
Nenshkrimi

Znj. Marseda Dumani

Mbajtese e Procesverbalit

Perktheu:

Klodjana Agolli





REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANE
NR. 434 REP.

Tirane, me 28.06.2000

VERTETIM

Vertetohet firma e perkthyeses Klodjana Agolli, banuese ne Tirane, madhore me zotesi juridike dhe per te vepruar e cila perktheu sa siper njelloj me origjinalin nga anglishtja ne shqip dhe une Noterja e vertetoj sipas ligjit.

NOTERE

**NOTERE
VIOLANDA BECI**



[Handwritten signature]

Violanda Beci



REPUBLIKA SHQIPERISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANE
Nr. 154 Rep DE 16/16/00
VERTETIM
Vërtetohet se fotokopja është e njëjtë me origjinalin Dokumenti
U Paraqit *[Signature]*
Nr Pasap *[Signature]*
NOTER AGIM ROBO



**MINUTES OF THE FIFTH MEETING OF
THE BOARD OF DIRECTORS OF**

FEFAD BANK Sh.A



The Fifth Meeting of the Board of Directors of FEFAD BANK Sh.A ("FEFAD Bank") was held on June 19, 2000 at 16:45 at the main office of FEFAD Bank in Tirana, Albania. The following agenda had been proposed:

1. Approval of the Minutes of the Previous Board of Directors' Meeting
2. Report of the Executive Management on the Development of Business Activities since the Last Meeting and on Plans for the Coming Months
3. Approval of the Loan Write-offs since the Last Meeting of the Board of Directors
4. Approval of the Opening of a New Branch in Elbasan and a New Branch in Korça
5. Approval of New Appointments to the Management of FEFAD Bank
6. Miscellaneous

Participants:

Board Members:

- Dr. Hanns-Peter Neuhoff, Chairperson
- Mrs. Milbana Treska-Tole, Deputy Chairperson
- Dr. Klaus-Peter Zeitinger
- Mr. Michael Taylor
- Mr. Syed Aftab Ahmed (participating by telephone)

Members of the Executive Management:

- Mr. Ralf Niepel, Managing Director
- Mr. Luis Schunk, Deputy Managing Director
- Ms. Anila Denaj, Deputy Managing Director

Guests:

- Mr. Leon Macioszek, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Ms. Xhenifer Mytkolli, Branch Manager of FEFAD Bank's Tirana Branch
- Ms. Marseda Dumani, Internal Auditor of FEFAD Bank
- Ms. Stefanie Schönewolf, Consultant

Dr. Hanns-Peter Neuhoff, Chairman of the Board of Directors, determined that the Fifth Meeting of the Board of Directors had been duly convened and that a quorum was present. The Chairman opened the meeting. The Agenda was approved as submitted and Ms. Marseda Dumani was made responsible for taking down the

minutes. The Chairman proposed that Mr. Leon Macioszek (KfW), Ms. Xhenifer Mytkoff (Manager of FEFAD Bank's Tirana Branch) and Ms. Stefanie Schönewolf (Consultant, staff member of Internationale Projekt Consult GmbH) be invited to participate in the meeting. The other Board members agreed.

Agenda Item 1: Approval of the Minutes of the Previous Board of Directors' Meeting

The minutes of the previous meeting of the Board of Directors were submitted to the members of the Board of Directors for review prior to this meeting.

* * *

RESOLUTION

The Board of Directors unanimously **approves** the minutes of the Fourth Meeting of the Board of Directors.

* * *

Agenda Item 2: Report of the Management

The Chairman of the Board of Directors asked the Executive Management to report on the development of FEFAD Bank's activities and its financial situation.

A management report had been submitted to the members of the Board of Directors prior to this meeting. In their presentation, the members of the Executive Management focussed on developments in FEFAD Bank's macroeconomic and institutional environment, on the development of FEFAD Bank's operations and on the bank's financial situation.

The Executive Management also presented its plans for the coming months, e.g. the opening of new branches, proposed personnel development measures and the introduction of letters of credit. Ms. Stefanie Schönewolf reported to the members of the Board of Directors on the current status of preparations for the addition of letters of credit, and later letters of guarantee, to the product range of FEFAD Bank.

The Board member Dr. Klaus-Peter Zeitinger pointed out that a stand-by credit-line would facilitate the use of the relatively volatile (short-term) customer deposits for refinancing the further growth of FEFAD Bank's medium-term loan portfolio. Such a stand-by credit line would reduce the institutions dependency on long-term credits from international financial institutions. Dr. Hanns-Peter Neuhoff and Mr. Leon Macioszek agreed to investigate if such a stand-by credit line could be provided through KfW.

The Board member Dr. Klaus-Peter Zeitinger pointed out that the Board of Directors expects FEFAD Bank to generate a profit of DEM 1 million (before taxes) in the year 2000.

Agenda Item 3: Approval of Loan Write-offs since the Last Meeting of the Board of Directors

In accordance with a resolution of the Third Board of Directors' Meeting regarding written-off loans, Ms. Mytkolli presented two loans which had been written off since the last Board meeting because they were overdue by more than 365 days. An explanation was provided for each loan. Since the members of the Board of Directors had stressed at their previous meeting the importance of knowing more about the reasons for loans being more than 30 days overdue, Ms. Mytkolli provided brief explanations for loans which had been in arrears for more than 30 days as of the end of May.

RESOLUTION

The Board of Directors unanimously **approves** the write-off of the two loans presented: "Zef Nikolla" (LEK 476,817) and "KAKO Shpk" (LEK 1,352,414).

Agenda Item 4: Approval of the Opening of a New Branch in Elbasan and a New Branch in Korça

Ms. Xhenifer Mytkolli presented to the Board of Directors the findings of a market study which was carried out by FEFAD Bank in five cities in Albania and the business plans for the two new branches which the bank proposes to open (both the Market Study Report and the business plans for the two proposed new branches had been submitted to the members of the Board of Directors prior to this meeting). After a thorough discussion the Board of Directors approved the opening of the two new branches.

RESOLUTION

In accordance with Article 26 of FEFAD Bank's By-Laws the Board of Directors unanimously **approves** the opening of a new branch in the city of Elbasan and the opening of a new branch in the city of Korça and **instructs** the Executive Management to seek approval from the Bank of Albania for the opening of the two new branches and to take appropriate measures in order to assure their opening this year.

Agenda Item 5: Approval of New Appointments to the Management of FEFAD Bank

Mr. Ralf Niepel stated that he wished to resign from his position as Managing Director of FEFAD Bank by the end of July for personal reasons. He pointed out that

FEFAD Bank has been developing, growing and increasing its profitability in a stable manner over the last six months and that FEFAD Bank has built up strong local personnel capacity for middle and senior management positions. Therefore, Mr. Niepel recommended to the Board of Directors that they appoint Ms. Xhenifer Mytkolli (currently manager of FEFAD Bank's largest branch in Tirana) to the Executive Management as its second Albanian member, provided that the Board of Directors accepts his resignation. The Board member and Chief Executive Officer of the consulting firm "Internationale Projekt Consult GmbH" (which has been contracted by FEFAD Bank to provide personnel training and management services) supported Mr. Niepel's proposals and suggested that the Board of Directors appoint Mr. Luis Schunk (currently Deputy Managing Director) as the new Managing Director as of August 1, 2000 and Ms. Xhenifer Mytkolli as Deputy Managing Director.

The Chairman of the Board of Directors pointed out that the fact that a second Albanian employee of the bank can already be appointed as a member of the Executive Management at this stage should be regarded as an indication of how well the institution-building process is succeeding. Following a thorough discussion the Board of Directors approved the suggested appointments.

* * *

RESOLUTION

In accordance with Article 26 of FEFAD Bank's By-Laws the Board of Directors unanimously **appoints** Mr. Luis Schunk as Managing Director (replacing Mr. Ralf Niepel) and Ms. Xhenifer Mytkolli as Deputy Managing Director. Both appointments shall be effective as of August 1, 2000. The Board of Directors **instructs** the Executive Management to seek approval from the Bank of Albania for the appointments to the Executive Management. The Board of Directors authorised its Chairman to conclude a new employment contract with Ms. Xhenifer Mytkolli which shall have the same terms and conditions as the employment contract of Ms. Anila Denaj.

* * *

Mr. Schunk pointed out that the decisions regarding the appointments to the Executive Management and the opening of two new branches have implications for the organisational structure and composition of the middle management of the bank as well. Mr. Schunk presented to the Board of Directors a proposed new organisational structure and a proposal for new middle management personnel appointments. After a thorough discussion the Board of Directors approved the proposed organisational structure and the proposed appointments for middle management positions.

* * *

RESOLUTION

In accordance with Article 26 of FEFAD Bank's By-Laws the Board of Directors unanimously **approves** the new organisational structure of

FEFAD Bank (as attached hereto) and in accordance with the regulation of the Bank of Albania regarding "Administrators of Banks" **approves** the appointment of:

Name	New Position	Effective Date
Ms. Mirela Bregu	Branch Manager (Tirana)	as of Aug. 1, 2000
Ms. Marinela Rapaj	Branch Manager (Fier)	as of Jul. 1, 2000
Mr. Indrit Banka	Branch Manager (Elbasan)	as of Jul. 1, 2000
Ms. Liljana Çela	Branch Manager (Korça)	as of Sept. 1, 2000
Ms. Marseda Dumani	Head of the Internal Auditing Department	as of Jul. 1, 2000
Ms. Adriana Çuçi-Beqaj	Head of the IT Department	as of Jul. 1, 2000
Ms. Renata Hysi	Assistant to the Executive Management	as of Aug. 1, 2000

The Board of Directors **instructs** the Executive Management to seek approval from the Bank of Albania for the newly appointed "Administrators of Banks" named above.

Agenda Item 6: Miscellaneous

Revision of the Procedures Manual

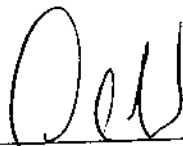
Mr. Schunk pointed out that intensive work has been done on the revision of the Procedures Manual of FEFAD Bank in order to bring the manual into compliance with Bank of Albania regulations (as requested by the inspection team of the Bank of Albania and by the Fourth Meeting of the Board of Directors). The revised Procedures Manual has been submitted to the members of the Board of Directors. After a thorough discussion the Board of Directors approved the new Procedures Manual as presented by the Executive Management.

RESOLUTION

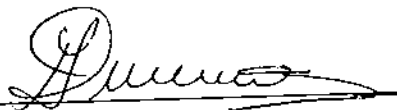
In accordance with Article 26 of FEFAD Bank's By-Laws the Board of Directors unanimously **approves** the new Procedures Manual as presented by the Executive Management and authorises the Executive Management to amend the Procedures Manual from time to time under the condition that the Executive Management informs the Board of Directors regularly about such amendments.

As no further issues were raised, the Chairman of the Board of Directors closed the Fifth Meeting of the Board of Directors.

Tirana, June 19, 2000



Dr. Hanns-Peter Neuhoff
Chairman of the Board of Directors
(pending approval by the Bank of Albania)



Ms. Marseda Dumani
Keeper of the Minutes

REPUBLIKA E SHQIPERISE
GJYKATA E RRETHIT TIRANE

Vendimi nr. 10.797/Y
Akti _

VENDIM I GJYQTARIT TE VETEM
-PER DEPOZITIM AKTESH TE PERSONIT JURIDIK-

Sot me 18.03.2002, une J. Sullaku, Gjyqtare prane Gjykates se Rrethit Tirane, ne shqyrtim kerkesen e paraqitur nga shoqeria "Fefad Bank" S.H.A., per regjistrimin e ndryshimeve ne kollonat perkatese te regjistrit tregtar dhe depozitimin ne aneksin e tij te procesverbaleve date 02.05.2001 dhe 26.11.2001 te Keshillit Drejtues si dhe procesverbaleve date 17.02.1999, 03.02.2000 dhe 26.11.2001 te Asamblese se Jashtezakonshme te Aksionereve si dhe e dokumentave te tjere perkates nga te cilet:

KONSTATOVA:

Se shoqeria FEFAD BANK S.H.A eshte themeluar dhe regjistruar ne Regjistrin Tregtar me vendimin nr.20797, dt.11.02.1999 te Gjykates se Shkalles se Pare, Tirane.

Me date 02.05.2001 Keshilli Drejtues i shoqerise Fefad Bank S.H.A. ka miratuar:

- (i) Largimin e Zj. Anila Denaj nga detyra Zv/Drejtores Ekzekutive te shoqerise Fefad Bank S.H.A.
- (ii) Emerimin e Zj. Marsela Dumani dhe Zj. Renata Hysi ne detyren e Zv/Drejtores Ekzekutive emerim ky i cili eshte bere efektiv me dhenien e miratimit te Bankes se Shqiperise nr.1818/1, date 13.06.2001

Me tej me date 26.11.2001 Keshilli Drejtues ka miratuar:

- (i) Doreheqjen e Drejtorit Ekzekutiv Z.Luis Schunk
- (ii) Emerimin e Z. Emmanuel Decamps ne detyren e Drejtorit te Pergjithshem Ekzekutiv emerim i cili eshte bere efektiv me dhenien e miratimit nga Banka e Shqiperise nr. 3316/2, date 04.02.2002.

Me date 17.02.1999 Asambleja e Jashtezakonshme e Aksionereve ka miratuar:

- (i) Emerimin e Zj. Elira Sakiqi ne detyren e anetarit te Keshillit te Eksperteve Kontabel, emerim i cili eshte bere efektiv me dhenien e miratimit te Bankes se Shqiperise nr.2254, date 21.09.2000

Me date 03.02.2000 Asambleja e Jashtezakonshme e Aksionereve ka miratuar:

- (i) Largimin e Z. Donald Miksazhi nga detyra e anetarit te Komitetit te Eksperteve Kontabel
- (ii) Emerimin e Zj. Ines Hobdari ne detyren e anetarit te Komitetit te Eksperteve Kontabel, emerim i cili eshte bere efektiv me dhenien e miratimit te Bankes se Shqiperise nr.2254, date 21.09.2000

Me tej me date 26.11.2001 Asambleja e Jashtezakonshme e Aksionereve ka miratuar:

- (iii) Largimin e Z. Adalbert Wilker nga detyra e anetarit te Komitetit te Eksperteve Kontabel
- (iv) Emerimin e Z.Eckard Von Leesen ne detyren e anetarit te Keshillit te Eksperteve Kontabel, emerim i cili eshte bere efektiv me dhenien e miratimit te Bankes se Shqiperise nr.3316/2, date 04.02.2002

Si pasoje e ndryshimeve te siperpermendura Drejtoria dhe Komiteti i Eksperteve Kontabel ka kete perberje:

Drejtoria

Emmanuel Decamps
Xhenifer Myrkkolli
Marseda Dumani
Renata Hysi

Drejtor Ekzekutiv
Zv.Drejtores Ekzekutive
Zv.Drejtores Ekzekutive
Zv. Drejtores Ekzekutive

Komiteti i Eksperteve Kontabel

Eckard von Leesen
Elira Sakiqi
Ines Hobdari

Kryetar
Anetar
Anetar

Kerkesa per regjistrimin e faktit te mesiperm dhe depozitimim e akteve perkatese ne regjistrin tregtar, eshte e bazuar ne ligj, dhe duhet pranuar.

PER KETO ARSYE:

Ne mbeshtetje te Ligjit nr. 7638, date 19.11.1992 "Per shoqerite tregtare" dhe Ligjit nr. 7667, date 28.01.1993 "Per regjistrin tregtar dhe formalitetet qe duhen respektuar nga shoqerite tregtare",

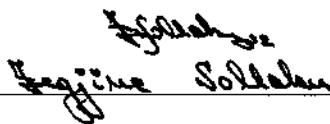
VENDOSA:

Pranimin e kerkeses.

Depozitimim e procesverbaleve date 02.05.2001 dhe 26.11.2001 te Keshillit Drejtues si dhe procesverbaleve date 17.02.1999, 03.02.2000 dhe 26.11.2001 te Asamblese se Jashtezakonshme te Aksionereve dhe te aprovimeve te Bankes se Shqiperise nr. 2254, date 21.09.2000; nr.1818/1, date 13.06.2001 dhe nr.3316/2, date 04.02.2002.

Urdherohet zyra e Regjistrimit Tregtar te beje ndryshimet perkatese ne kollonen ____, germa __ si dhe te behet ndarja nga njeri-tjetri me vize te kuqe.

GJYQTARE



Hajime Solleku

②

2019214
04.09.2002



8 2 Zallari
do 02 2002
20 FEB. 2002
[Signature]

Kerkuesi: Shoqeria Fefad Bank Sh.A. perfaqesuar nga Z.Emmanuel Decamps, Drejtor Ekzekutiv

Objekti: Depozitimi ne Regjistrin Tregtar i ndryshimeve perkatese dhe i procesverbaleve te dates 02.05.2001 dhe 26.11.2001 te Keshillit Drejtues si dhe procesverbaleve te dates 17.02.1999, 03.02.2000 dhe 26.11.2001 te mbledhjes se Asamblese se Jashtezakonshme te Aksionereve te Fefad Bank SH.A. si dhe te dokumenteve te tjere perkatese.

Baza Ligjore: Ligji nr. 7638, date 19.11.1992 "Per shoqerite tregtare" dhe Ligji nr. 7667, date 28.01.1993 "Per regjistrin tregtar dhe formalitetet qe duhen respektuar nga shoqerite tregtare".

*Të depozitohet bashkë me aktet.
Tirane më 18.03.2002
Gjyqtarë Gjyqësorë Kollash
Kollash*

PERPARA GJYKATES SE RRETHIT TIRANE

Shoqeria FEFAD BANK SH.A është themeluar dhe regjistruar ne Regjistrin Tregtar me vendimin nr.20797, dt.11.02.1999 te Gjykates se Shkalles se Pare, Tirane.

Me date 02.05.2001 Keshillit Drejtues i shoqerise Fefad Bank SH.A. ka miratuar:

- (i) Largimin e Zj. Anila Denaj nga detyra Zv/Drejtores Ekzekutive te shoqerise Fefad Bank SH.A.
- (ii) Emerimin e Zj. Marsela Dumani dhe Zj. Renata Hysi ne detyren e Zv/Drejtores Ekzekutive emerim ky i cili eshte bere efektiv me dhenien e miratimit te Bankes se Shqiperise nr.1818/1, date 13.06.2001

Me tej me date 26.11.2001 Keshilli Drejtues ka miratuar:

- (i) Doreheqjen e Drejtorit Ekzekutiv Z.Luis Schunk
- (ii) Emerimin e Z. Emmanuel Decamps ne detyren e Drejtorit Ekzekutiv emerim i cili eshte bere efektiv me dhenien e miratimit nga Banka e Shqiperise nr. 3316/2, date 04.02.2002.

Me date 17.02.1999 Asambleja e Jashtezakonshme e Aksionereve ka miratuar:

- (i) Emerimin e Zj. Elira Sakiqi ne detyren e anetarit te Keshillit te Eksperteve Kontabel, emerim i cili eshte bere efektiv me dhenien e miratimit te Bankes se Shqiperise nr.2254, date 21.09.2000

Gjithashtu me date 03.02.2000 Asambleja e Jashtezakonshme e Aksionereve ka miratuar:

- (i) Largimin e Z. Donald Miksazhi nga detyra e anetarit te Komitetit te Eksperteve Kontabel
- (ii) Emerimin e Zj. Ines Hobdari ne detyren e anetarit te Keshillit te Eksperteve Kontabel, emerim i cili eshte bere efektiv me dhenien e miratimit te Bankes se Shqiperise nr.2254, date 21.09.2000

Me tej me date 26.11.2001 Asambleja e Jashtezakonshme e Aksionereve ka miratuar:

- (iii) Largimin e Z. Adalbert Wilker nga detyra e anetarit te Komitetit te Eksperteve Kontabel
- (iv) Emerimin e Z.Eckard Von Leesen ne detyren e anetarit te Keshillit te Eksperteve Kontabel, emerim i cili eshte bere efektiv me dhenien e miratimit te Bankes se Shqiperise nr.3316/2, date 04.02.2002

Si pasojë e ndryshimeve te siperpemendura Komiteti i Eksperteve Kontabel dhe Drejtoria ka kete perberje

- Vartolme : Asambleja e Aksionereve dt 03. Mars. 2000
- Vartolme : Asambleja e Aksionereve dt 10. 12 . 1999
- Vartolme : K. Drejtues dt. 02.05.2001
- Vartolme : K. Drejtues dt. 26.10.2001
- Vartolme : Asambleja e Aksionereve dt 2.05.2001

Drejtoria

Emmanuel Decamps

Xhenifer Myrtkoll

Marsela Dumani

Renata Hysi

Drejtor Ekzekutiv

Zv.Drejtoresh Ekzekutive

Zv.Drejtoresh Ekzekutive

Zv. Drejtoresh Ekzekutive

Komiteti i Eksperteve Kontabel

Eckard von Leesen.

Elira Sakiqi

Ines Hobdari

Kryetar

Anetar

Anetar

Ne mbështetje të Ligjit nr. 7638, datë 19.11.1992 "Për shoqëritë tregtare" dhe Ligjit nr. 7667, datë 28.01.1993 "Për regjistrin tregtar dhe formalitetet që duhen respektuar nga shoqëritë tregtare", i drejtohem Gjykatës së Rrethit të Tiranës me kërkesën për depozitim të procesverbaleve të datës 02.05.2001 dhe 26.11.2001 të Këshillit Drejtues si dhe procesverbaleve të datës 17.02.1999, 03.02.2000 dhe 26.11.2001 të mbledhjes së Asamblesë së Jashtëzakonshme të Aksionerëve të Fead Bank S.H.A. si dhe të dokumenteve të tjera përkatëse.

Bashkëngjitur kësaj kërkesë janë dokumentet e mëposhtme:

- i. Aprovimi i Bankes së Shqipërisë nr. 2254, datë 21.09.2000
- ii. Aprovimi i Bankes së Shqipërisë nr.188/1, datë 13.06.2001
- iii. Aprovimi i Bankes së Shqipërisë nr.3316/2, datë 04.02.2002

Nderime,

Emmanuel Decamps

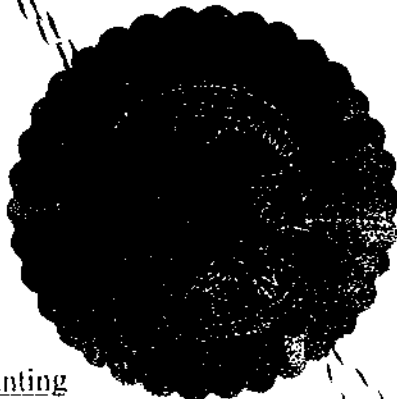


No. 626 of the roll of documents for 2001

I hereby certify and attest the signature recognized as his own by
Mr. Dr. Hanns-Peter Neuhoff, personally known to me, business adress
Palmengartenstraße 5 - 9, 60325 Frankfurt am Main.

Prior to the notarial recording, the notary asked the person concerned whether he
has already been or is active in the matter which is object of the recording, beyond
official activity, as far as it was not carried out by order of the person
concerned. The person concerned declared this not to be the case.

Signed at Frankfurt am Main, this 21th day of November 2001



Albert E. Backes
Notary Public

cost accounting
value: Minimum value
charge §§ 32, 45 KostO
VAT 16%

DM 20.--
DM 3,20
DM 23,20
=====

Frankfurt am Main, this 21th day of November 2001

Notary Public



**PROCES-VERBAL I MBLEDHJES SE NENTE
TE KESHILLIT DREJTUES TE**

FEFAD BANK Sh.A.

Mbledhja e Nente e Keshillit Drejtues te FEFAD BANK Sh.A. (« FEFAD Bank ») u mbajt me 26 Tetor 2001 ne oren 11:30 paradite ne zyren kryesore te Kreditanstalt für Wiederaufbau, Frankfurt am Main, Gjermani. Ishte propozuar ky rend dite :

1. Aprovimi i proces-verbalit te Mbledhjes paraardhese te Keshillit Drejtues
2. Aprovimi i amendamenteve ne Manualin e Procedurave te FEFAD Bank.
3. Njoftimi i Kredive te Humbura.
4. Raport i Drejtimit Ekzekutiv mbi Veprimtarive te FEFAD Bank.
5. Emerimi i Drejtorit te ri Ekzekutiv te FEFAD Bank.
6. Te ndryshme

Pjesemarresit :

Anetare te Keshillit

- Dr. Hanns-Peter Neuhoff, Kryetar
- Znj. Milbana Toë, Zevendes-Kryetare
- Dr. Klaus-Peter Zeitinger
- Z. Stephan Boven
- Z. Ismail Samji

Anetare te Drejtimit Ekzekutiv te FEFAD Bank :

- Z. Luis Schunk, Drejtori Ekzekutiv
- Znj. Xhenifer Mytkolli, Zevendes-drejtoresh e ekzekutive
- Znj. Renata Hysi, Zevendes-drejtoresh e ekzekutive
- Znj. Marseda Dumani, Zevendes-drejtoresh e ekzekutive
- Z. Michael Kowalski, Asistent i Drejtimit Ekzekutiv
- Znj. Suela Bokshi, Shefe e departamentit te thesarit dhe pagesave

Te ftuar :

- Dr. Claudia Loy, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Znj. Monika Günthner, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Eckard H. von Leesen, Commerzbank AG
- Z. Emmanuel Decamps, IPC/DFI

Dr. Hanns-Peter Neuhoff, Kryetar i Keshillit Drejtues, percaktoi se Mbledhja e Nente e Keshillit Drejtues ishte thirrur rregullisht dhe se minimumi i nevojshem ishte i pranishem. Kryetari hapi mbledhjen. Rendi i dites i propozuar u aprovua. Znj. Marseda Dumani u caktua te mbaje proces-verbalin.

Kryetari propozoi qe anetaret e Drejtimit Ekzekutiv te FEFAD Bank dhe

- Dr. Claudia Loy, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Znj. Monika Günthner, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Z. Eckard H. von Leesen, Commerzbank AG
- Z. Emmanuel Decamps, IPC/DFI

te ftoheshin per te marre pjese ne mbledhje. Anetaret e tjere te Keshillit pranuan.

Pika 1 e Rendit te Dites : Aprovimi i proces-verbalit te Mbledhjes paraardhese te Keshillit Drejtues

Proces-verbali i Mbledhjes se Tete te Keshillit Drejtues u ishte dhene per shqyrtim anetareve te Keshillit Drejtues para kesaj mbledhjeje.

* * *

VENDIM

Keshilli Drejtues **aprovon** unanimisht proces-verbalin e Mbledhjes se Tete te Keshillit Drejtues.

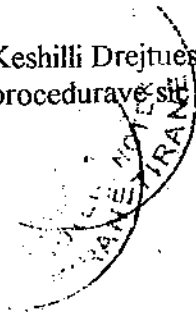
* * *

Pika 2 e Rendit te Dites : Aprovimi i amendamenteve te manualit te procedurave te FEFAD Bank.

Ndryshimet ne Manualin e Procedurave te FEFAD Bank te cilat ishin kryer qe nga mbledhja e fundit e Keshillit Drejtues u ishin paraqitur Anetareve te Keshillit Drejtues para mbledhjes. Zonja Xhenifer Mytkolli shpjegoi ndryshimet me te rendesishme lidhur me azhornimet ne listen e çmimeve, futjen e Euros, regjistrimin e detyrimeve te sigurimit, rregulloren e pastrimit te parave, procedurat e mbajtjes se llogarive te Zyres se Taksave dhe Zyres se Doganave, marredheniet midis zyres qendrore dhe degeve, administrimin e aseteve te caktuara, politiken e re te furnizimit dhe politiken e personelit. Dr. Neuhoff dhe Z. Samji bene pyetje lidhur me rregulloren mbi pastrimin e parave. Znj. Bokshi shpjegoi se ne Parlament ishte paraqitur nje ligj i ri lidhur me pastrimin e parave dhe se pritet qe Banka Qendrore te nxjerre nje rregullore te re me te detajuar. Dr. Neuhoff theksoi kuptimin nga anetaret e Keshillit te rendesise se rregulloreve te tilla, si dhe shprehu mbeshtetjen e Keshillit per masat e kontrollit te marra. Z. Schunk sugjeroi qe, ne menyre qe te shpejtohen procedurat e ndryshimeve nga ana e Keshillit, te pergatitej nje permbledhje e politikave nga ana e Drejtimit Ekzekutiv dhe te aprovohej nga anetaret e Keshillit, ndersa Drejtimit Ekzekutiv i delegohet pergjegjesia t'i paraqese ndryshimet ne procedura ne nje nivel me te detajuar.

VENDIM

Keshilli Drejtues **unanimisht aprovon** amendamentet dhe shtesat ne Manualin e procedurave si u paraqiten nga Drejtimi Ekzekutiv.



Pika 3 e rendit te dites : Arovimi i kredive te Humbura qe nga mbledhja e fundit

Znj. Xhenifer Mytkolli i paraqiti Keshillit rastet e kredive te humbura nga ana e Drejtimit ne perputhje me politiken e humbjeve te FEFAD Bank. Nje shpjegim me shkrim per secilin rast te veçante i ishte paraqitur Keshillit Drejtues para kesaj mbledhjeje.

VENDIM

Keshilli drejtues **aprovon** unanimisht humbjen e pese kredive te meposhtme:

1. Alder Tshok	(LEK 251,604)
2. Pellumb Zyfi	(LEK 26,123)
3. Vehbi Suci	(DEM 10,760)
4. Dhurata Boci	(LEK 725,347)
5. Gezim Qefalia	(LEK 640,984)

Pika 4 e rendit te dites : Raporti i Drejtimit Ekzekutiv mbi veprimtarite e FEFAD Bank.

Me kerkese te Kryetarit, Drejtimi Ekzekutiv paraqiti "Raportin e Drejtimit Ekzekutiv mbi veprimtarite e FEFAD Bank". Raporti perbehej nga tri pjese kryesore : (1) qellimi i raportit dhe shpresat e aksionereve, (2) arritjet ne dy vitet e fundit, (3) verejtje perfundimtare

Z. Michael Kowalski e nisi paraqitjen e raportit duke bere se pari nje paraqitje te situates se jashtme dhe zhvillimeve te saj gjate muajve te fundit.

Z. Zeitinger i perqendroi verejtjet e tij veçanerisht ne problemet e konkurences, duke shtruar çeshtjen e cilesise se portofolit te konkurrenteve te FEFAD Bank. Z. Schunk, megjithate, theksoi rendesine e permiresimit te procedurave te dhenies se kredive.

Pas disa diskutimesh mbi biznesin e huadhenies dhe per shkak te mungeses se kohes, antaret e Keshillit vendosen ta perqendrojne raportin e Drejtimit Ekzekutiv ne problemet me kryesore.

Dr. Loy shtroi nje pyetje lidhur me zhvillimin e detyrimeve te prapambetura dhe te ardhmen e tyre. Znj. Hysi dha arsye per detyrimet e prapambetura te rritura dukshem gjate gjashte muajve te fundit dhe shpjegoi rritjen edhe me te madhe te metejshme per shkak te faktoreve te jashtem e te brendshem. Z. Zeitinger theksoi gjithashtu se dhenia e huave tregut te klienteve me te medhenj te ndermarrjeve te vogla e te mesme, me shume se klienteve jozyrtare, permban rreziqe me te medha dhe per kete arsye dhe detyrime te prapambetura te mundshme me te larta.

Pika 5 e rendit te Dites: Aprovimi i emerimeve te reja ne Drejtimin Ekzekutiv te FEFAD Bank

Z. Zeitinger njoftoi se financimi per Z. Luis Schunk si "trainer ne funksionet ne linje», financiar nga Marreveshja e Trainimit ndermjet FEFAD Bank, IPC dhe KfW perfundonte ne 31 Tetor 2001. Keshtu, Drejtori i ri Ekzekutiv i Bankes nuk do te paguhej me nga Fondi i Asistences Teknike, por nga Banka. Z. Decamps, konsulent i IPC/ DFI, ju prezantua antareve te Keshillit.

VENDIM

Keshilli Drejtues pranon doreheqjen e Zotit Luis Schunk nga pozicioni i tij si Drejtor i Pergjithshem i FEFAD Bank me 31 Tetor 2001. Kryetari e falenderoi Z. Schunk edhe ne emer te antareve te tjere per punen e tij ne kthimin e FEFAD Bank ne nje institucion solid dhe me reputacion.

Ne perputhje me Nenin 26 te Statutit te FEFAD Bank dhe ne perputhje me rregulloren e Bankes se Shqiperise mbi "Administratoret e Bankave", Keshilli Drejtues **aprovon** unanimitisht caktimin e Zotit Emmanuel Decamps si Drejtor i ri Ekzekutiv i FEFAD Bank, duke pritur miratimin perfundimtar te Bankes se Shqiperise.

Pika 6 e Rendit te Dites : Te ndryshme

Ne perputhje me rritjen e veprimtarive te Bankes, numri i bankave korrespondente eshte duke u rritur. Znj. Bokshi, shefe e Departamentit te Thesarit dhe Pagesave, beri nje paraqitje te kuadrit aktual te limiteve te ekspozimit te bankave korresponduese brenda te cilit po operon Banka dhe qe u pergjigjet rregulloreve te Bankes se Shqiperise. U diskutuan limitet e kredive per bankat korresponduese si vendase dhe te huaja.

Drejtimi Ekzekutiv terhoq vëmendjen e anetareve të Keshillit mbi ekspozimin që mban FEFAD Bank ndaj njerës prej bankave korrespondente, MBG Georgia, i cili është aktualisht 2,850,000 USD. Keshilli shprehu shqetësimin për ekspozimin e lartë dhe ishte dakord me Drejtimin Ekzekutiv që të gjenden mundësi për ta ulur këtë ekspozim në një nivel prej 2 milion USD në fund të këtij viti.

Anetaret e Keshillit vendosën ta mbajnë mbledhjen e ardhshme në Washington D.C me 18 Dhjetor 2001.

Meqenëse nuk u shtruan çështje të tjera, Kryetari i Keshillit Drejtues e mbylli Mbledhjen e Nente të Keshillit Drejtues.

Franfurt, më 26 Tetor 2001

Firma

Dr. Hanns-Peter Neuhoff
Kryetar i Keshillit Drejtues

Firma

Znj. Marseda Dumani
Mbajtëse e proces-verbalit

Nr. 626 i listes se dokumentave per 2001

Vertetohet dhe deshmoj te njohur si te tijin nenshkrimin nga Z.Dr. Hanns-Peter Neuhoff, i njohur personalisht prej meje, adresa e punes Palmengartenstrasse 5-9, 60325 Frankfurt am Main.

Para regjistrimit noterial, noteri e pyeti personin e interesuar nese ai ka qene tashme apo eshte aktiv ne fushen qe perben objektin e regjistrimit, pervec veprimtarise se tij zyrtare, per aq kohe sa ky nuk kryhet me urdher te personit ne fjale. Personi ne fjale deklaroi se nuk ishte keshtu.

Nenshkruar ne Frankfurt mbi Majn, me 21 Nentor 2001

Albert. E. Backes
NOTER
Firma, vula

Frankfurt mbi Main 21 Nentor 2001

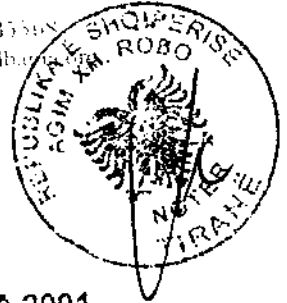
Perktheu : Tomi Nakuci

Tomi Nakuci



REPUBLIKA E SHQIPËRISË
BANKA E SHQIPËRISË

Shërbimet Bankare, No. 1 Tiranë - Albania • Tel: ++355 4 222230, 222750-235395
• Fax: ++355 4 221438 • Website: www.bankat.albania.org • E-mail: public@bankat.albania.org



Departamenti i Mbikeqyrjes

Numer Protokollit: 2316/2

TIRANE 4 SHKURT 2001

Për : Banken FEFAD
Në vemendje të: Emmanuel DECAMPS
Drejtor i Pergjithshem

REPUBLIKA SHQIPËRISË
MINISTRIA E NOTERËVE TIRANË
Nr. P. 2316/2
VERTETIM
Drejtues i Noterëve Agim Xh. Robo
NOTER AGIM XH. ROBO

Lenda: Dhenja e miratimit paraprak per emerim administrues

nderuar Z. Decamps,

Me ane të kësaj shkrese kemi kenaqesine t'ju bejme të ditur se institucioni yne, pasi morri ne shqyrtim kerkesen dhe dokumentacionin perkates, paraqitur nga Banka Juaj per te marre miratimin paraprak per emerimin e administratoreve te rinj, mbeshtetur ne Ligjin nr. 8365, date 02.07.1998 "Per bankat ne Republiken e Shqiperise", Rregulloren "Mbi kerkesat qe duhet te pletesojne administratori e bankave dhe te degeve te bankave te huaja", miratuar me Vendimin Nr. 13, date 17.02.1999 te Keshillit Mbikeqyres te Bankes se Shqiperise, vendosi:

"Te jape miratimin paraprak per emerimin e Z. Eckard Von Leasen ne pozicionin "Kryetar i Komitetit te Kontrollit" dhe Z. Emmanuel Decamps ne pozicionin "Drejtor i Pergjithshem", te Bankes FEFAD".

Fatos Ibrahim

Zv/Guvernatori Pare



PULLE TAKSE





BANKA E SHQIPERISE
BANK OF ALBANIA

DEPARTAMENTI MBIKEQYRJES

Sektori i Licencimit dhe Rregullimeve Bankare
Nr. 1878 Prot.

Tirane, me 13 korrik 2000

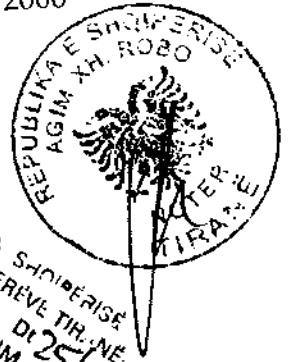
Lenda:

Pranim per emerimin e administratoreve

Per:

BANKEN FEFAD

TIRANE



REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHEOMA E NOTEREVE TIRANE
Nr. 1678 Prot.
DI 25/2/02
VERTETIM
N. Marsud
NOTER AGIM RODO

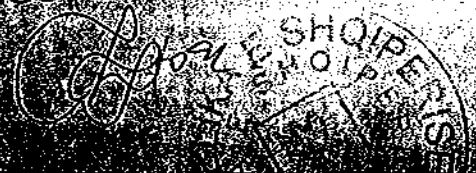
Banka e Shqiperise pranon emerimin e Znj. Marseda DUMANI dhe Znj. Renata HYSI si Zevendesdrejtore te Pergjithshme te Bankes FEFAD mbeshtetur ne :

- vendimin e marre nga Keshilli Drejtues i Bankes FEFAD, ne mbledhjen e tete te tij ne 02 maj 2001, sipas te cilit eshte pranuar doreheqja e Zj. Anila DENAJ nga pozicioni i saj dhe jane caktuar Znj. Marseda DUMANI dhe Znj. Renata HYSI si Zevendesdrejtore te Pergjithshme te Bankes FEFAD.
- rregulloren "Mbi kerkesat qe duhet te plotesojne administratoret e bankave dhe te degeve te bankave te huaja", miratuar me Vendimin Nr. 13 date 17.12.1999 te Keshillit Mbikeqyres te Bankes se Shqiperise.
- miratimin paraprak te dhene, nga Banka e Shqiperise, per emerimin e Znj. Marseda DUMANI dhe Znj. Renata HYSI si administratore te Bankes FEFAD me shkresen Nr. 2294/2, date 11 tetor 2001.

I urojme administratoreve pune te mbare ne drejtimin e Bankes FEFAD.



Fatos IBRAHIMI
ZV. GUVERNATOR I PARE





BANKA E SHQIPERISE
BANK OF ALBANIA

DEPARTAMENTI I MBIKEQYRJES

Spektori i Licencimit dhe Rregullimeve Bankare

Nr. 2204/1

Tirane, 16 tetor 2000

Lenda: Dhenja e miratimit paraprak per emerimin e administratorëve.

PULLE TAKSE

Per: FEFAD BANK

TIRANE



BANKA E SHQIPERISE, pasi morri ne shqyrtim kerkesen dhe dokumentet e kundershtuesve perkates, paraqitur nga Banka Juaj per te marre miratimin paraprak per emerimin Administratorëve te FEFAD --Bank-es, mbeshtetur ne Ligjin nr. 8365, date 02.07.1998 "Per bankat ne Republiken e Shqiperise" dhe Rregulloren "Mbi kerkesat qe duhet te plotesojne administratorët e bankave dhe te degeve te bankave te huaja", miratuar me Vendimin Nr. 13, date 17.02.1999 te Keshillit Mbiqeqyres te Bankes se Shqiperise:

"Jep miratimin paraprak per emerimin e:

1. Z.Syed Aftab AHMED
2. Z.Klaus -Peter ZEITENGER
3. Z.Hanns -Peter NEUHOF
4. Zj. Xhenifer MEYTKOLLI

ne pozicionin " Anetar i Keshillit Drejtues";
ne pozicionin " Anetar i Keshillit Drejtues";
ne pozicionin " Anetar i Keshillit Drejtues;
ne pozicionin e Zv.Drejtores Ekzekutive nga
Shefe e Departamentit te Kredise

I urojme Administratoreve te rinj pune te mbare ne drejtimin e FEFAD BANK-es.

REPUBLIKA SHQIPERISE
CHOMA E NOTEREVE TIRANE
Nr. 1625 Pac. D. 25/2/00
VERTETIM
NUTER AGIM ROBO

Dr. me PITE
Z. GUYERNATOR



**MINUTES OF THE NINTH MEETING OF
THE BOARD OF DIRECTORS OF**

FEFAD BANK Sh.A



The Ninth Meeting of the Board of Directors of FEFAD BANK Sh.A ("FEFAD Bank") was held on October, 26, 2001 at 11:30 a.m. at the main office of Kreditanstalt für Wiederaufbau, Frankfurt am Main, Germany. The following agenda had been proposed:

1. Approval of the Minutes of the previous Meeting of the Board of Directors
2. Approval of amendments to FEFAD Bank's procedures manual
3. Acknowledgement of the Loan write-offs
4. Report of the Executive Management on FEFAD Bank's activities
5. Appointment of the new General Manager of FEFAD Bank
6. Miscellaneous



Participants:

Board Members:

- Dr. Hanns-Peter Neuhoff, Chairperson
- Mrs. Milbana Tole, Deputy Chairperson
- Dr. Klaus-Peter Zeilinger
- Mr. Stephaa Boven
- Mr. Ismail Samji

Members of the Management of FEFAD Bank:

- Mr. Luis Schunk, Managing Director
- Ms. Xhenifer Mytkolli, Deputy Managing Director
- Mrs. Renata Hysi, Deputy Managing Director
- Ms. Marseda Dumani, Deputy Managing Director
- Mr. Michael Kowalski, Assistant of the Executive Management
- Ms. Suela Bokshi, Head of Treasury and Payment Department

Guests:

- Dr. Claudia Loy, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Ms. Monika Günther, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Mr. Eckard H. von Leesen, Commerzbank AG
- Mr. Emmanuel Decamps, IPC/DFI

Dr. Hanns-Peter Neuhoff, Chairman of the Board of Directors, determined that the Ninth Meeting of the Board of Directors had been duly convened and that a quorum was present. The Chairman opened the meeting. The proposed Agenda was approved. Ms. Marseda Dumani was made responsible for taking down the minutes.

The Chairman proposed that the members of the Management of FEFAD Bank and

- Dr. Claudia Loy, Kreditanstalt für Wiederaufbau;
- Ms. Monika Günthner, Kreditanstalt für Wiederaufbau; and
- Mr. Eckard H. von Leesen, Commerzbank AG
- Emmanuel Decamps, IPC/DFI

be invited to participate in the meeting. The other Board members agreed.

Agenda Item 1: Approval of the Minutes of the Previous Board of Directors' Meeting

The minutes of the Eighth Meeting of the Board of Directors were submitted to the members of the Board of Directors for review prior to this meeting.

RESOLUTION

The Board of Directors unanimously **approves** the minutes of the Eighth Meeting of the Board of Directors.

Agenda Item 2: Approval of amendments to FEFAD Bank's procedures manual

The changes to the Procedures Manual of FEFAD Bank which were performed since the last Meeting of the Board of Directors were submitted to the Members of the Board of Directors prior to the meeting. Ms. Xhenifer Mytkolli explained the most important changes related to updates in the price lists, Euro introduction, registration of security charges, money laundering regulation, procedures of handling Tax Office and Customs Office accounts, Head-office and branches relations, administration of fixed assets, new provisioning policy, and personnel policy. Questions on the Money laundering regulation were raised by Dr. Neuhoff and Mr. Samji. Ms. Bokshi explained that a new law on Money Laundering has been passed at the Parliament, and a new more detailed regulation is expected to be issued by the Central Bank. Dr. Neuhoff stressed the awareness of the Board Members of the importance of such regulations, as well as expressed the Board's support to the control measures taken. Mr. Schunk suggested that, in order to speed up the procedures of approving the changes from the Board, a summary of policies be prepared by the Management and approved by the Board members, whereas the Executive Management is delegated the responsibility to handle changes in the procedures at a more detailed level.

RESOLUTION

The Board of Directors unanimously **approves** the amendments and the additions to the Procedures Manual as presented by the Executive Management.

Agenda Item 5: Approval of new appointments to the Executive Management of FEFAD Bank

Mr Zeitinger pointed out that the financing of Mr. Luis Schunk as "trainer in line functions" financed by the Training Agreement between FEFAD Bank, IPC and KfW phased out as of the October 31, 2001. The new Executive Manager of the Bank would therefore no more be paid through Technical Assistance Funds, but by the Bank. Mr. Decamps, IPC/DFI consultant, presented himself to the members of the Board.

RESOLUTION

The Board of Directors **acknowledges** the resignation of Mr. Luis Schunk from his position as General Manager of FEFAD Bank as of October 31, 2001. The chairman thanked Mr. Schunk also in the name of the other members for his involvement in the shaping of FEFAD Bank into a sound and reputable institution.

In accordance with Article 26 of FEFAD Bank's By-Laws the Board of Directors and in accordance with the regulation of the Bank of Albania regarding "Administrators of Banks" unanimously **approves** the appointment of Mr. Emmanuel Decamps as the new General Manager of FEFAD Bank, pending final approval by the Bank of Albania.

Agenda Item 6: Miscellaneous


In line with the growth in the Bank's activities, the number of correspondent banks is increasing. Ms. Bokshi, the Head of Treasury and Payments Department, made a presentation of the current framework of exposure limits of the correspondent banks within which the Bank is operating and which corresponds to the regulations of the Bank of Albania. Credit limits to both domestic and international correspondent banks were discussed.

The management drew the attention of the board members on the exposure that FEFAD Bank holds towards one of the correspondent bank, MBG Georgia, which currently amounts to 2,850,000 USD. The Board expressed its concern about the high exposure and agreed with the management to find possibilities to bring such exposure down to a level of USD 2 million by the end of this year.

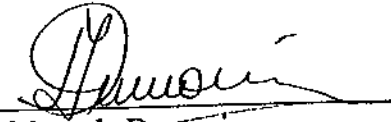
The Board Members decided to hold the next meeting in Washington D.C. on December 18, 2001.

As no further issues were raised, the Chairman of the Board of Directors closed the Ninth Meeting of the Board of Directors.

Frankfurt, October 26, 2001



Dr. Hans Peter Neuhoff
Chairman of the Board of Directors

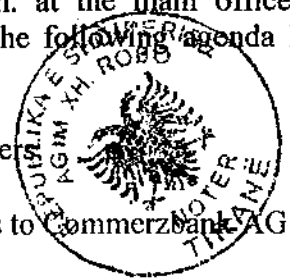


Ms. Marseda Dumani
Keeper of the Minutes

**MINUTES OF THE EXTRAORDINARY MEETING OF
THE ASSEMBLY OF SHAREHOLDERS OF
FEFAD BANK Sh.A**



An Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders of FEFAD BANK Sh.A ("FEFAD Bank") was held on October 26, 2001 at 11:00 a.m. at the main office of Kreditanstalt für Wiederaufbau, Frankfurt am Main, Germany. The following agenda had been proposed:



1. Approval of the minutes of the previous Assembly of Shareholders
2. Election of new members of Board of Directors
3. Approval of FEFAD Foundations's request to sell 14,000 shares to Commerzbank AG
4. Miscellaneous

Participants:

Shareholders' representatives:

- Dr. Hanns-Peter Neuhoff, the Chairman of the meeting, representing the Foundation for Enterprise Finance and Development (FEFAD)
- Dr. Klaus-Peter Zeitinger, representing Internationale Micro Investitionen AG (IMI)
- Mr. Ismail Sanji, representing the International Finance Corporation (IFC) -- by proxy

Members of the Executive Management:

- Mr. Luis Schunk, Managing Director
- Ms. Khenifer Mytkotli, Deputy Managing Director
- Mrs. Renata Hysi, Deputy Managing Director
- Ms. Marseda Dumani, Deputy Managing Director
- Mr. Michael Kowalski, Assistant of the Executive Management
- Ms. Suela Bokshi, Head of Treasury and Payment Department

Guests:

- Mr. Milbana Toic, Ministry of Finance
- Mr. Eckard H. von Leesen, Commerzbank AG
- Dr. Claudia Loy, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Ms. Monika Günthner, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Mr. Stephan Boven, European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)
- Mr. Emmanuël Decamps, IFC/DFI

In accordance with Article 15 of FEFAD Bank's By-Laws, Dr. Hanns-Peter Neuhoff, in his capacity as Chairman of the Board of Directors, chaired the meeting. The Chairman determined that the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders had been duly convened and that all shareholders were duly represented and that, therefore, a quorum was present. The Chairman opened the meeting. The Agenda was approved as submitted and Ms. Marseda Dumani was made responsible for taking down the minutes.

be EUR 113.21. The total transfer price will be EUR 1,584,940 (one million five hundred eighty four thousand nine hundred forty).

Mr. Neuhoff suggested that the Management should provide the shareholders with the necessary documents required by the Bank of Albania, in order to proceed with the sale of shares.

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously **approves** the sale of 14,000 shares of FEFAD Bank from the Foundation to Commerzbank AG, Frankfurt. The transfer price per share will be EUR 113.21. The total transfer price will be EUR 1,584,940 (one million five hundred eighty four thousand nine hundred forty).

Following the transfer of shares, the composition of the representatives of shareholders in the Board of Directors will have to be changed. Conditional to the Bank of Albania approving the sale of 14,000 shares from FEFAD to Commerzbank, Commerzbank will nominate Mr. Töllner as representative in the Board of Directors. The status of the Ministry of Finance with its representative Mrs. Tole will be changed from member to observer upon election of Mr. Töllner.

The Assembly **requests** the Management to prepare the necessary documents for the approval of Mr. Töllner by the Bank of Albania.

Agenda Item 4: Miscellaneous

Since FEFAD Bank was founded, specific portions of its Policy Guidelines have been revised if the changes in question were considered absolutely necessary, but this document has never been subject to a comprehensive review and revision. Mr. Schunk recommended that the General Assembly of Shareholders direct the management to initiate the complete revision of the Policy Guidelines.

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously **approves** and directs the Management to initiate the revision of the Policy Guidelines.

Mr. Schunk also brought to the attention of the Assembly that Dr. Adalbert Winkler, one of the members of the Audit Committee will resign as of November 30, 2001 from this position, and a replacement will be necessary. Mr. Eckard von Leesen, pointed out that Commerzbank accepts the participation in the Audit Committee of the Bank.

**MINUTES OF THE EIGHTH MEETING
OF THE BOARD OF DIRECTORS OF
FEFAD BANK Sh.A.**

The Eighth Meeting of the Board of Directors of FEFAD BANK Sh.A. ("FEFAD Bank") was held on May 2, 2001 at 12:00 a.m. at 589 Chemin de la Mignonette, Commune de Vallauris, 06220 Golfe Juan, France. The following agenda had been proposed:

1. Approval of the Minutes of the previous Meeting of the Board of Directors
2. Approval of the Financial Statements for the year 2000 for submission to the General Assembly of Shareholders and recommendation on the utilisation of the profit
3. Approval of the Annual Report 2000 for submission to the General Assembly of Shareholders
4. Approval of the Loan write-offs since the last meeting
5. Approval of amendments to FEFAD Bank's procedures manual
6. Report of the Executive Management on the Development of the Business Activities since the last meeting and on plans for the coming months
7. Approval of new appointments to the Executive Management of FEFAD Bank
8. Approval of refinancing agreements
9. Miscellaneous

Participants:

Board Members:

- Dr. Hanns-Peter Neuhoff, Chairperson
- Mrs. Milbana Treska-Tole, Deputy Chairperson
- Dr. Klaus-Peter Zeitinger
- Mr. Michael Taylor
- Mr. Syed Aftab Achmed (by telephone)

Members of the Management of FEFAD Bank:

- Mr. Luis Schunk, Managing Director
- Ms. Xhenifer Mytkolli, Deputy Managing Director
- Ms. Anila Denaj, Deputy Managing Director
- Ms. Marseda Dumani, Head of the Internal Services Department
- Mrs. Renata Hysi, Head of the Customer Relations Department
- Mr. Michael Kowalski, Assistant of the Executive Management

Guests:

- Dr. Claudia Loy, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Ms. Monika Günthner, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Eckard H. von Leesen, Commerzbank AG
- Ms. Helen Alexander, Internationale Micro Investitionen AG

**MINUTES OF THE EIGHTH MEETING
THE BOARD OF DIRECTORS OF
FEFAD BANK Sh.A**

The Eighth Meeting of the Board of Directors of FEFAD BANK Sh.A ("FEFAD Bank") was held on May 2, 2001 at 12:00 a.m. at 589 Chemin de la Mignonette, Commune de Vallauris, 06220 Golfe Juan, France. The following agenda had been proposed:

1. Approval of the Minutes of the previous Meeting of the Board of Directors
2. Approval of the Financial Statements for the year 2000 for submission to the General Assembly of Shareholders and recommendation on the utilisation of the profit
3. Approval of the Annual Report 2000 for submission to the General Assembly of Shareholders
4. Approval of the Loan write-offs since the last meeting
5. Approval of amendments to FEFAD Bank's procedures manual
6. Report of the Executive Management on the Development of the Business Activities since the last meeting and on plans for the coming months
7. Approval of new appointments to the Executive Management of FEFAD Bank
8. Approval of refinancing agreements
9. Miscellaneous

Participants:

Board Members:

- Dr. Hanns-Peter Neuhoff, Chairperson
- Mrs. Milbana Treska-Tole, Deputy Chairperson
- Dr. Klaus-Peter Zeitinger
- Mr. Michael Taylor
- Mr. Syed Aftab Achmed (by telephone)

Members of the Management of FEFAD Bank:

- Mr. Luis Schunk, Managing Director
- Ms. Xhenifer Mytkolli, Deputy Managing Director
- Ms. Anila Denaj, Deputy Managing Director
- Ms. Marseda Dumani, Head of the Internal Services Department
- Mrs. Renata Hysi, Head of the Customer Relations Department
- Mr. Michael Kowalski, Assistant of the Executive Management

Guests:

- Dr. Claudia Loy, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Ms. Monika Günthner, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Eckard H. von Leesen, Commerzbank AG
- Ms. Helen Alexander, Internationale Micro Investitionen AG

Zeitinger proposed a bonus payment of USD 5,000 to Ms. Denaj as a recognition of her performance.

In addition Mr. Schunk recommended to increase the number of Deputy Executive Managers from two to three, due to the increased workload. Mr. Schunk pointed out that Ms. Marseda Dumani and Mrs. Renata Hysi have shown an outstanding performance over the last years and he, therefore, proposed to the Board of Directors to nominate both as new members of the Executive Management. CVs of both candidates were submitted to the members of the Board of Directors for review prior to this meeting.

RESOLUTION

The Board of Directors acknowledges the resignation of Ms. Anila Denaj from her position as Deputy Executive Manager as of August 31, 2001 and approves a bonus payment of USD 5,000 for Ms. Denaj.

In accordance with Article 26 of FEFAD Bank's By-Laws the Board of Directors and in accordance with the regulation of the Bank of Albania regarding "Administrators of Banks" unanimously approves the appointment of Ms. Marseda Dumani and Mrs. Renata Hysi as Deputy Executive Managers.

The Board of Directors instructs the Executive Management to submit the request for their approval to Bank of Albania.

The appointments shall be effective as of the first day of the month following the month in which Bank of Albania has consented to these appointments.

Agenda Item 8: Approval of refinancing agreements

Mr. Schunk explained that FEFAD Bank has been approached by several institutions with refinancing offers (some term-sheets have been submitted to the members of the Board of Directors for review prior to this meeting). Among them are:

- OPEC-Fund (USD 2 million; 7 years with 2 years grace; market rates)
- European Investment Bank (EIB) (up to 12 years with up to 4 years grace; close to LIBOR)
- DEG (programme for the promotion of start-ups; up to DEM 16,8 million, LIBOR + 2%)
- Black Sea Trade and Development Bank (BSTDB)
- EBRD

• KfW

Mr. Schunk pointed out that even though the customer deposit base is growing steadily at a considerable rate there is certainly a need for FEFAD Bank to access additional, more stable refinancing sources in order to keep the maturity structure of assets and liabilities balanced. However, the utilisation of all refinancing offers would exceed the debt capacity of FEFAD Bank.

Therefore, in light of the different refinancing options and their specific advantages and disadvantages the Management suggest to inform the OPEC Fund, the EIB and the Black Sea Trade and Development Bank that FEFAD Bank is currently not interested in receiving loan funds from them. Furthermore, the Management believes that the conclusion of refinancing agreements with EBRD and FEFAD (Foundation) in the framework of FEFAD III and the DEG programme for start-ups makes sense for FEFAD Bank. After a discussion of the presented refinancing options, the Board decided on the following:

RESOLUTION

The Board of Directors ~~unanimously instructs~~ the Executive Management inform the OPEC Fund, the EIB and the Black Sea Trade and Development Bank that FEFAD Bank is currently not interested in receiving funds from them.

The Board of Directors unanimously **authorises** the Executive Management to conclude refinancing agreements with FEFAD and EBRD on the basis of term sheets as presented to the Board of Directors.

Agenda Item 9: Miscellaneous

The following topics were raised:

- Management pointed out that demand for housing loans has been below expectations and that a major competitor offered loans with maturity up to ten years, therefore gaining a significant advantage in the market. Mr. Schunk recommended to increase the maximum maturity offered for housing loans to be increased in line with the market to up to ten years and to reflect this in the bank's policy guidelines through the according changes.
- Mr. Schunk stated that the policy guidelines stated under "D. Risk management principles" that FEFAD Bank was only allowed to provide loan durations of up to 1 ½ years for working capital, whereas the Board of Directors already approved

RESOLUTION

The Board of Directors unanimously approves the write-off of the following two loans: "Makbule Buci" Loan No. A-3193 (LEK 403,424) and "Kastriot Brovina" Loan No. A-3732 (LEK 228,800).

Agenda Item 5: Approval of amendments to FEFAD Bank's procedures manual

The changes to the Procedures Manual of FEFAD Bank which were performed since the last Meeting of the Board of Directors were submitted to the Members of the Board of Directors prior to the meeting. Mrs. Renata Hysi explained the most important changes. Furthermore, she presented the new procedures for trade financing services (Letters of Credit).

RESOLUTION

The Board of Directors unanimously approves the amendments and the additions to the Procedures Manual as presented by the Executive Management.

Agenda Item 6: Report of the Management on FEFAD Bank's activities

At the request of the Chairman, the Executive Management reported on FEFAD Bank's activities during the first three months of 2001. The presentation focused on (1) the branch network, (2) the bank's operational performance, (3) the bank's financial performance, and (4) an outlook for the rest of 2001.

The first part started with Mr. Luis Schunk presenting the current branch extension activities. Dr. Zeitinger inquired about the future plans for a further expansion of the branch network. Mr. Schunk reported that the opening of a new branch in Vlora is planned for the end of 2001, and that several sub-branches in smaller cities are envisioned to be opened in 2002.

Next, the strong increase in customer deposits during the first months of 2001, both in numbers and volume was pointed out by management as well as the expansion of the transactions business.

Ms. Xhenifer Mytkolli provided an overview of lending operations during the first quarter of 2001 and stated that the loan portfolio developed less dynamic than expected. Management indicated that both a weaker demand and internal factors

VENDIM

Keshilli Drejtues ⁽¹¹⁾ unanimisht ngarkon Drejtimin Ekzekutiv te informoje Fondin OPEC, EIB dhe Banken per Tregti e Zhvillim te Detit te Zi se aktualisht FEFAD Bank nuk eshte e interesuar te marre fonde prej tyre.

Keshilli Drejtues ⁽¹¹⁾ autorizon unanimisht Drejtimin Ekzekutiv te perfundoje marreveshje rfinansimi me FEFAD dhe BERZh mbi bazat e kushteve te paraqitura Keshillit Drejtues.

Pika e 9 e Rendit te Dites : Te ndryshme

U ngriten çeshtjet e meposhtme :

- Drejtimi Ekzekutiv nenvizoi se kerkesa per kredi shtepish ka qene pertej parashikimeve dhe se nje konkurent ofronte kredi me maturim deri ne dhjete vjet, duke fituar keshtu nje avantazh te ndjeshem ne treg. Z.Schunk rekomandoi te rritej maturimi maksimal i ofruar per kredi shtepish qe duhet rritur ne pershtatje me tregun deri ne dhjete vjet dhe te refleктоhej kjo ne direktivat e politikës se Bankes permes ndryshimeve perkatese.
- Z.Schunk verejti se direktivat e politikës theksonin nen "D. Parimet e menaxhimit te riskut" se FEFAD Bank i lejohej te jepte kredi me afat deri ne 1 ½ vjet per kapital punues, ndersa Keshilli Drejtues aprovoi tashme afate prej 2 vjetesh per kapital punues, sic vendoset ne Manualin e procedurave. Drejtimi rekomandoi te korrigohej kjo mosperputhje duke aprovuar nje ndryshim te direktivave te politikës qe e rrit afatin e kredive per kapitalin punues deri ne dy vjet.
- Me pas, Z.Schunk i propozoi Keshillit te aprovonte futjen e ATM. Imazhi i FEFAD Bank ka ndryshuar ne menyre dramatike gjate 18 muajve te fundit dhe do te permiresohej ndjeshem si nje banke qe i ofron sherbime klienteve te saj. Nje studim fizibiliteti i Compass+, nje furnizues rus programesh percaktonte se futja e ATM do te kerkonte nje angazhim te madh financiar dhe drejtimi vleresoi se ky sherbim i ri mund do te sillte ndonje perfitim brenda pese viteve te ardhshem. Megjithate, Z.Schunk verejti se shpenzimet per ATM do te kunderbalanconin te ardhuren e jashtezakonshme ne saje te ndryshimeve ne politiken e huadhenies te bankes dhe ne fitimet e buta. Gjithashtu, Z.Schunk raportoi mbi nje oferte te MEB Kosove per te ndare shpenzimet ne rast se FEFAD Bank do te sherbente si rast studimi per futjen e ATM ne stafin e MEB Kosove. Z.Taylor dhe Dr. Zeitinger shprehen verejtjet e tyre lidhur me futjen e ATM dhe theksuan se departamenti IT i bankes po perballon shume probleme dhe jo vetem futjen e nje programi te ri IPC qe do te instalohet kete vere. Pas nje diskutimi te hollesishem, Keshilli ra dakord qe futja e ATM nuk do te ishte prioritet aktualisht.

- Javë e parë e shtatori u sugjerua si data për mbledhjen e ardhshme të Keshillit. Si vend u propozua Frankfurt.

VENDIM

Keshilli drejtues **aprovon** unanimitisht rritjen e maturimit të kredive të shtepive deri në 10 vjet dhe ndryshimet përkatëse të direktivave të politikës së FEFAD Bank.

Keshilli Drejtues **aprovon** unanimitisht ndryshimin e direktivave të politikës për afatin e kredisë për kapitalin punues deri në dy vjet.

Meqenese nuk u shtruan çështje të tjera, Kryetari i Keshillit Drejtues e mbylli Mbledhjen e Tete të Keshillit Drejtues.

Golfe Juan, me 02 Maj 2001

Firma

Dr. Hanns-Peter Neuboff
Kryetar i Keshillit Drejtues

Firma

Z. Michael Kowalski
Mbajtes i proces-verbalit

REPUBLIKA E SHQIPERISE
NOTERIA - TIRANE
Nr. 5224 Rep.

VERTETIM

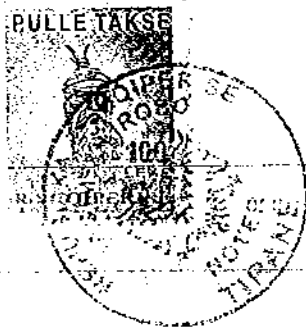
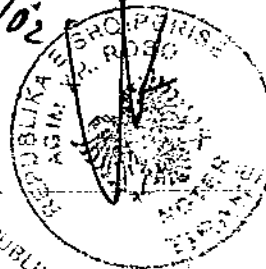
Me ane te te cilit vertetojme firmen e perkthyesit Tomi Nakuçi, banues ne Tirane, i njohur personalisht prej meje, i cili deklaroi se perktheu sa siper njelloj me origjinalin nga anglishtja ne shqip dhe nenshkroi rregullisht para meje.

Tirane, me 28.06.2001

REPUBLIKA SHQIPERISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANE
Nr. 5226 Rep. Di. 413/02
NOTER
AGIM XH.ROBO

PULLE TAKSE

Vërtetohet se fotokopia është e njëjtë me origjinalin Dokumenti U Paraut Nr Pasap
NOTER AGIM ROBO



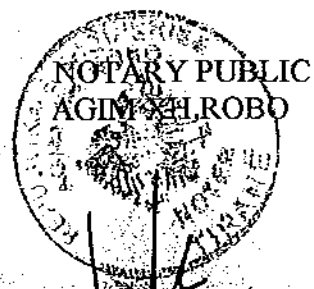
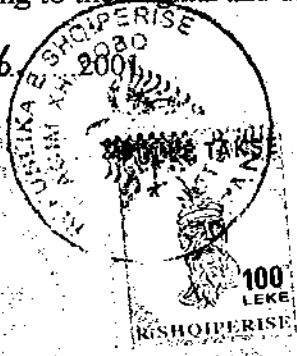
REPUBLIKA SHQIPERISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANE
Nr. 5226 Rep. Di. 413/02
Vërtetohet se fotokopia është e njëjtë me origjinalin Dokumenti U Paraut Nr Pasap
NOTER AGIM ROBO

REPUBLIC OF ALBANIA
NOTARY OFFICE TIRANE
No. 5224 Rep.

AUTHENTICATION

Whereby we authenticate the signature of the translator Tomi Nakuçi, resident in Tirana, personally known to me, who declared to have translated the above from English into Albanian according to the original and duly signed it in my presence.

Tirana, on 28.06.2001



General Assembly of Shareholders

Nomination of the Members of the Audit Committee



On February 17, 1999 the Bank of Albania issued a new regulation concerning the appointment of bank administrators. This regulation states that the members of the Audit Committee are regarded as administrators of a bank and are to be appointed by the Bank's General Assembly of Shareholders.

Based on Article 26 of the By-laws and on the above-mentioned regulation the General Assembly of Shareholders nominates

1. Ms. Elira Sakiqi (substituting Ms. Milbana Tole)
2. Mr. Donald Mishaxhi (substituting Mr. Arnim Kraemer)

as new members of the Audit Committee. Dr. Adalbert Winkler will remain a member of the Audit Committee. These nominations will be submitted to the Bank of Albania for approval.

Tirana December 8, 1999

Mr. Jürgen Trede
Representative of FEFAD in
the General Assembly of Shareholders
of FEFAD Bank

Dr. Manfred Schüller
Chairman of the Board of Directors
of FEFAD Bank



REPUBLIKA SHQIPERISE
DHOMA E NOTERËVE TIRANE
Nr. 242 Rep. D. 13/02
VERTETIM
Vertetohet se fotokopia është e
njëtë me origjinalin. Dokument
U Paratit
Nr Pasap
NOTER AGIM ROBO



**MBLEDHJA E JASHTEZAKONSHME E ASAMBLESE SE PERGJITSHME TE
AKSIONEREVE**

EMERIMI I ANETAREVE TE KOMITETIT TE EKSPERTEVE KONTABEL

Me datë 17 shkurt Banka e Shqiperise nxorri nje rregullore te re per menyren e caktimit te administratoreve. Kjo rregullore percakton se anetaret e Komitetit te Eksperteve Kontabel konsiderohen si administratore te nje banke dhe emrohen nga Asambleja e Pergjithshme e Aksionereve.

Ne mbeshtetje te nenit 26 te Urdhereses dhe rregullores se siperpermendur Asambleja e Pergjithshme e Aksionereve emerone:

1. Zj. Elira Sakiqi (qe zevendeson zj. Milbana Tole)
2. Donald Misazhi (qe zevendeson Z. Armir Kraemer)

si anetare te komiteteit te Eksperteve Kontabel. Dr. Adalbert Wilkler do te mbetet nje anetar i Komitetit te Eksperteve Kontabel. Keto emerime do te dergohen ne Banken e Shqiperise per aprovim.

Tirane 10 Dhjetor 1999

Firma

Z. Jurgen Trade

Firma

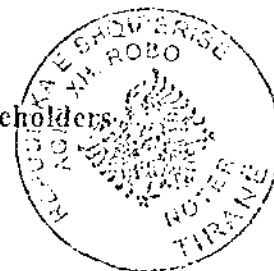
Dr. Manfred Schuler



Rruga: Sami Frasheri, Tirana e Re, P.O.Box: 2395, ☎ (00355) 42 30499 / 42 33496 / Fax: 42 33481

Extraordinary Meeting of the General Assembly of Shareholders

March 3, 2000 in Frankfurt am Main, Germany



RESOLUTION

The General Assembly of Shareholders appointed

- Ms. Ines Hobdari

as new member of the Audit Committee. She replaces the previous member of the Audit Committee, Mr. Donald Mishaxhi. This appointment shall be submitted to Bank of Albania for approval.

For TEFAD

Mr. Jürgen Trede

Chairman of the Meeting

Mr. Luis Schunk

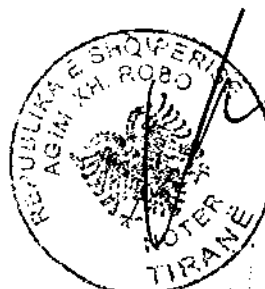
REPUBLIKA SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE TIRANE
Nr. 1607/3/02
VERTETIM
Vërtetohet se fotokopia është e
niëte me originalin. Dëkuant
U Parant
Nr Pësap
NOTER AGIM ROBO

PULLE TAKSE



REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE TIRANE
Nr. 1607 Regj.

Vërtetohet fotokopja
me originalin
TIRANE 29.3.2000



contributed to this development. Here in particular the loss of experienced loan officers, either due to emigration or internal promotion into management positions were given as examples. In response, Dr. Neuhoff pointed out that the number of loan officers should be increased and that FEFAD will support this process by providing DEM 250,000 for training measures of new personnel to be recruited during the summer of 2009.

Then the profitability situation of the bank was discussed. Mr. Schunk explained the trends as well as the special effects due to changes in the provisioning policy of the bank. In particular, management pointed out that the Bank of Albania guidelines focus on provisioning levels based on collateral and do not adequately consider the specifics of FEFAD Bank's loan portfolio. For instance, the new regulation would result in an extensive provisioning for almost the entire micro loan portfolio (at 20%) with a simultaneous decrease of general provisions for the SME loan portfolio to only 1%. Mr. Schunk explained that FEFAD Bank applies since January general provision levels of 3% for the total loan portfolio which is not in line with Bank of Albania regulations. Dr. Zeitinger suggested that management initiates an active dialogue with the Bank of Albania in order to achieve provisioning requirements that take into consideration the specific characteristics of FEFAD Bank's loan portfolio.

In his outlook for the rest of the year, Mr. Schunk stated that in light of the growth rates achieved in customer deposits an increase of the loan portfolio becomes paramount. Management therefore proposed the introduction of loan products to private individuals. The Board of Directors indicated that there are no major objections to FEFAD Bank expanding its product range into loan products to finance private consumption provided management implements adequate safeguards to protect clients from overindebtedness, in particular with respect to limits of loan amounts and maturity of these loans.

RESOLUTION

The Board of Directors unanimously **approves** the introduction of loan products to private clients provided the Executive Management presents to the Board of Directors adequate lending policies and procedures that serve as safeguards to prevent overindebtedness of the bank's clients.

Agenda Item 7: Approval of new appointments to the Executive Management of FEFAD Bank

Mr. Schunk explained that as part of the longer term training measures for Executive Managers Ms. Anila Denaj will leave FEFAD Bank in August this year. She will initially embark on a traineeship with IFC in Washington. Afterwards she will work as Consultant at other IPC-projects for a period of at least 2 years. Dr. Neuhoff commented the contribution of Ms. Denaj to FEFAD Bank's development. Dr.

EXTRAKT
NENI 1
Perkufizime

Pjesa 1.01. Perkufizime te pergjithshme.

Termat e meposhteme, kudo qe te jene te perdorura ne marreveshje, do te kene kuptimet e meposhtme:

- “Marreveshje” nenkupton kete Marreveshje e Aksionereve per Nenshkrimin dhe Shitjen e Aksioneve;
- “Revizore” nenkupton nje shoqeri te pavarur revizioni me reputacion nderkombetar qe vepron si kontrolluese e Bankes;
- Keshilli Drejtues nenkupton Keshillin Drejtues te Bankes;
- “Statut” nenkupton statutin e Bankes bashkengjitur Letres se Informacionit;
- “Standartet e Kapitalit te Mjaftueshem” nenkupton Konvergjencen Nderkombetare te Mases se Kapitalit dhe Standarteve te Kapitalit te miratuar ne Korrik te vitit 1988 nga Komisioni i Basle-s per Rregulloren “Mbi Veprimet Bankare” dhe Praktikate Mbikeqyrese, e ndryshuar ne Nentor te vitit 1991, sic mund te ndryshohet edhe me pas;
- “Karta” nenkupton (i) ne lidhje me Banken, Statutin, Aktin e Themelimit, verbalin e Mbledhjes se Asamblese dhe urdhrin e regjistrimit te leshuar nga Gjykata e Tiranes per themelimin e Bankes; dhe (ii) ne lidhje me cdo aksioner, aktin e themelimit, nenet e marreveshjes ose memorandumit dhe nenet e bashkimit, statute ose cdo instrumenti tjetër te ngjashem;
- “Data e mbylljes” nenkupton daten ne te cilen Opsioni do te kete efekt; kjo date nuk mund te jete me vone se 30 (tridhjetë) dite pas dates se dergimit te Njoftimit te Opsionit;
- “Shuma maksimale e nenshkrimin nga EBRD” nenkupton ekuivalencen ne leke te Maksimumit te shumes se investimit minus Çmimin e blerjes se EBRD te llogaritur ne perputhje me Marreveshjen e Garancise e rumbullakuar per te bere te mundur qe mund te pjesetohet me 10.000 (dhjetemije) pa kaluar shumen prej 100.000.000 (njqind milion) leke;
- “Aksionet e rinj te EBRD” nenkupton numrin e aksioneve te rinj te barabarte me raportin e Shumes Maksimale te Nenshkruar nga EBRD pjesetuar me 10.000 (dhjetemije) leke;
- “Aksionet e blera te EBRD” nenkupton 4.000 (katemije) aksione;
- “Çmimi i shitjes se aksioneve te EBRD” nenkupton shitjen e FEFAD tek EBRD te Aksioneve te blera te EBRD ne perputhje me Pjesen 3.02 (Shitje dhe Blerje e Aksioneve te IMI-t, Aksioneve te blera te EBRD, dhe Aksioneve te blera te IFC-se);

- “Agjenti i garancise” nenkupton nje institucion financiar i zgjedhur me marreveshje te aksionereve per te vepruar si agjent i garancise;
- “Marreveshja e garancise” nenkupton marreveshje qe do te realizohet midis IMI, IFC, EBRD, Bankes dhe Agjentit te Garancise dhe paleve te tjera, ne forme dhe permbajtje te pelqyeshme per IMI, IFC, dhe EBRD qe parashikon pagesen nepermjet garancise se Shumes se Nenshkruar te IFC, Shumes Maksimale te nenshkruar te EBRD, Çmimit te blerjes se IFC, Çmimit te blerjes se EBRD dhe Çmimit te blerjes se IMI-t;
- “Euro” apo “EUR” nenkupton monedhen e ligjshme te Shteteve Anetare ne Bashkimin European qe vendos nje monedhe te vetme ne perputhje me Traktatin themelues te Komunitetit European, i ndryshuar nga Traktati i Bashkimit European;
- “Lista e perjashtimit” nenkupton listen e aktiviteteve te perjashtuara ne Lidhjen A (Lista e perjashtimit) bashkengjitur;
- “Llogaria e garancise se FEFAD Bank) do te kete kuptimin qe i eshte dhene ne Pjesen 3.01 (d) (Nenshkrimi nga EBRD dhe IFC);
- “Llogaria e garancise se FEFAD) do te kete kuptimin qe i eshte dhene ne Pjesen 3.02 (d) (Shitja dhe Blerja e aksioneve te IMI-t, Aksionet e blera te EBRD-it, Aksionet e blera te IFC);
- “Vit financiar” nenkupton vitin ushtrimor te Bankes qe fillon cdo vit me 1 Janar dhe mbaron me date 31 Dhjetor;
- “IAS” nenkupton Standartet Nderkombetare te Mbajtjes se Llogarive;
- “ICC” do te kete kuptimin e dhene ne Pjesen 6.08 (Ligji i aplikueshem dhe Vendimi i zgjidhjes);
- “Aksionet e rinj te IFC” nenkupton 10.000 (dhjetemije) aksione;
- “Aksionet e blera te IFC” nenkupton 4.000 (katermije) aksione;
- “Çmimi i blerjes se IFC” nenkupton ekuivalencen ne Euro te 40 milion leke (e rumbullakosur) e llogaritur ne perputhje me Marreveshjen e garancise;
- “Shitja e Aksioneve te IFC” nenkupton shitjen nga FEFAD tek IFC te Aksioneve te Blera te IFC ne perputhje me Pjesen 3.02 (Shitja dhe Blerja e Aksioneve te IMI-t, Aksionet e shitura te EBRD dhe Aksionet e Blera te IFC);
- “Shuma e nenshkruar e IFC” nenkupton 100 (njqind) milion leke;
- “Çmimi i blerjes se IMI” nenkupton 105.000.000 (njqind e pese milion) leke;

- “Politika e Drejtimit” nga Keshilli Drejtues; nenkupton politikat e drejtimit dhe te biznesit te Bankes te adaptuara
- “Projekt” te Republikes se Shqiperise; nenkupton veprimet e Bankes si nje banke e licensuar sipas ligjeve
- “Projekt - Marreveshje” dhe Marreveshjen e Garancise; nenkupton kete Marreveshje, Marreveshjen eper Sherbime Menaxhimi,
- “Aksione” perfituar pjese te kapitalit te Bankes dhe do te drejte per te diskutime, ndarje ose bashkime nenkupton cdo aksion te kapitalit te Bankes dhe cdo te drejte per te
- “Cmim Blerje” dispozitave te Pjeses 3.02; nenkupton cmimin e blerjes per t’iu paguar FEFAD-it nga IMI sipas
- “Aksione” apo bashkim ose me ushtrimin e te drejtave te tilla; nenkupton cdo aksion te kapitalit aksionar te Bankes, qofte i zakonshem apo i preferuar dhe do te perfsihje cdo aksion apo te drejte te tille te emetuar me tjetersim, nen-ndarje
- “Aksionere” nenkupton cdo mbajtes here pas here te Aksioneve;
- “Nenshkrimi” nenkupton Bordin e Drejtoreve te Bankes.

Section 1.02. Njejes / Shumes - Referime. (a) Ne kete Marreveshje, pervec rastit kur konteksti e kerkon ndryshe, fjalet e paraqitura ne njejes perfsihjne shumetin dhe anasjelltas dhe fjalet qe paraqesin persona (individive) perfsihjne korporata, ortakeri dhe persona te tjere juridike.

- (b) Ne kete Marreveshje, referimet ndaj nje Neni, Pjese apo Tabele te caktuar do te interpretohet si referim ndaj atij Neni, Pjese apo Tabele te caktuar te kesaj Marreveshje.
- (c) Titujt dhe Tabela e Permbajtjes jane perfshire vetem per lehtesi referimi dhe nuk do te ndikojne ne interpretimin e kesaj Marreveshje.

NENI 2

Deklarime dhe Garanci

Pjesa 2.01. Deklarimet dhe Garancite e Paleve. Cdo Pale ne Marreveshje deklarone dhe garantone si me poshte:

- (a) ka pushtet dhe autoritet per te hyre ne kete Marreveshje;
- (b) kjo Marreveshje eshte autorizuar, realizuar dhe dorezuar nga ajo sipas rregullit dhe perben detyrim ligjor, te vlefshem dhe detyrues, e detyrueshme per te ne perputhje me kushtet e saj;

NENI 3

Marreveshja per Nenshkrimin dhe Shitjen e Aksioneve

Pjesa 3.01. Nenshkrimi nga IMI, EBRD dhe IFC. (a) Secili nga IMI, EBRD dhe IFC, subjekt i afateve dhe kushteve te kesaj Marreveshje, eshte dakort te nenshkruaje Aksionet e reja te emetuara ne lidhje me kete Marreveshje ne vlere nominale dhe te paguaje plotesisht per keto aksione.

(b) Ne pajtim me nenpjesen e mesiperme (a), secili nga IFC, EBRD dhe IMI do te nenshkruaje dhe paguaje per pjesen e tij te Aksioneve (sic paraqitet me poshte) ne nje caktim si me poshte:

	<u>Numri i Aksioneve</u>	<u>Shuma ne Leke</u>
EBRD	10,000 Aksione	100,000,000 leke
IFC	10,000 Aksione	100,000,000 leke
IMI	10,500 Aksione	105,000,000 leke

(c) Me nenshkrimin dhe pagesen e aksioneve nga IFC, IMI dhe EBRD, Banka do te:

(i) do t'i dorezoje cdo Aksioneri nje deftese per pagesen e pjeses se tij te Aksioneve duke provuar pronesine e vlefshme ne lidhje me keto Aksione; dhe

(ii) menjehere ne vazhdim te regjistrimit te nenshkrimit ne Gjykatën me juridiksionin kompetent: (A) secili nga IFC, EBRD dhe IMI do te hyje ne regjistrin e aksioneve te Bankes; dhe (B) do te pajise cdo Aksioner me deshmime qe Aksionet e tij jane te autorizuar dhe te emetuara sipas rregullit dhe ne menyre te vlefshme dhe se te gjitha kerkesat e tjera ligjore ne lidhje me emetimin e aksioneve jane permbushur sipas rregullit.

(d) Te gjitha pagesat per Aksionet ne [sakteso monedhen] do te behen ne kredi te Bankes ne nje llogari te mbajtur nga Banka e Shqiperise te quajtur "Kontributi per Kapitalin" brenda dy javesh pas nenshkrimit te kesaj Marreveshje.

Pjesa 3.02. Shitja dhe Blerja e Aksioneve IMI. (a) FEFAD-i, subjekt i afateve dhe kushteve te kesaj Marreveshje, eshte dakort t'i shese IMI-se dhe IMI eshte dakort te bleje nga FEFAD tremije e peseqind (3,500) Aksione ("Aksione IMI") te lira nga cdo barre me nje cmim total ekuivalent me tridhjetë e pese milion leke (35,000,000 leke) ("Cmimi i Blerjes").

(b) IMI do t'i dergoje FEFAD-it nje lajmerim me facsimile apo telex te pakten pese (5) dite pune para Dates Perfundimtare ku te percaktohet Data Perfundimtare dhe udhezimet per pagesen ne lidhje me Cmimin e Blerjes. Ne daten perfundimtare ose para kesaj date IMI do t'i paguaje FEFAD-it Cmimin e Blerjes dhe, me te mrrë pagesen, menjehere FEFAD do te:

(i) do t'isiguroje IMI-se deshmime qe Aksionet IMI jane regjistruar sipas rregullit ne regjistrin e aksioneve te Bankes ne emer te IMI;

(ii) do t'i dorezoje IMI-se certifikatat e aksioneve (te vertetuar sipas rregullit ne emer te IMI-se, n.q.s. eshte e zbatueshme) dhe, n.q.s. eshte e zbatueshme, nje ekstrakt nga regjistri tregtar ku deshmohet pronesia e IMI-se ndaj aksioneve IMI; dhe

(iv) ekzekutimin e caktuar dhe dorezimin e kesaj Marreveshje, Projekt - Marreveshjeve dhe cdo dokumenti ne zbatim te saj dhe zbatimin ne baze te kesaj Marreveshje, Projekt - Marreveshjeve dhe cdo dokumenti tjetër ne zbatim te saj,

(v) ushtrimin nga ana e Aksionereve e te drejtave te tyre sipas kesaj Marreveshje, duke perfshire, pa kufizim, (1) shitjen eventuale te Aksioneve paleve te treta sipas kushteve te kesaj Marreveshje, qofshin Aksionere apo jo, shtetas Shqiptare apo jo dhe (2) pagesen ndaj Aksionereve, ne monedhe te konvertueshme, te te gjitha parave te pagueshme sipas aksioneve, si dividente, dhenie ne rastin e likuidimit dhe te ardhura nga shitje e Aksioneve;

(d) nuk do te ndodhe asgje qe mund te ndikojë materialisht dhe ne menyre te disfavorshme Banken, perspektivat e biznesit te saj apo gjendjen financiare; dhe

(e) nga perfaqesuesit ligjore te pranueshem per aksioneret do te merret nje mendim ligjor nga Avokati Shqiptar i pelqyeshem (mendimi) formalisht dhe ne permbajtje nga aksioneret.

NENI 4

Marreveshje

Pjesa 4.01. Marreveshje pozitive ne lidhje ne Banken. Banka eshte dakort (dhe cdo aksioner eshte dakort te bashkepunojë ne mirebesim per te garantuar qe Banka do te) qe ajo:

(a) do te te drejtojë biznesin e saj;

(i) ne pajtim me Statutin, planin vjetor te biznesit dhe linjat udhezuese te drejtimit, secili prej tyre i pelqyeshem per Aksioneret ne forme dhe ne permbajtje;

(ii) me perpjekjen, efikasitetin e nevojshem dhe ne menyre te kujdesshme, te pelqyeshme per Aksioneret;

(iii) ne pajtim me praktikat e mira financiare dhe parimet ne fushen bankare; dhe

(iv) me vemendjen e duhur ndaj faktoreve ekologjike dhe te mjedisit dhe ne pajtim me kerkesat ambientaliste te EBRD-se dhe IFC-se per hua te vogla dhe shume te vogla;

(b) do te mbaje te sigurta financiarisht pronat dhe biznesin e saj dhe te kete sigurues me reputacion kundrejt humbjes apo dentimit;

(c) do te mbaje nje sistem kontrolli te llogaritjeve dhe shpenzimeve dhe sistem informimi per menaxhimin dhe te mbaje libra llogarie dhe dokumenta te tjera te nevojshme per te pasqyruar realisht dhe drejt gjendjen financiare te Bankes dhe rezultatet e veprimeve te saj ne pajtim me IAS;

(d) do te mbaje si eksperte kontabel te autorizuar nje firme llogaritresh publike te pavarur te pranueshem nga Aksioneret dhe te autorizojë ekspertet kontabel te autorizuar te komunikojne drejtperdrejt me Aksioneret;

- (e) do të sigurojë dhe të mbajë në fuqi (ose, ku të jetë e nevojshme, të rinovojë) të gjitha licencat, aprovimet apo miratimet nga qeveria, bashkimi, kreditorët, Aksionerët, që kerkohen për qëllimet e përshkruara në Pjesën 3.04(f) dhe të përmbushë dhe zbatojë të gjitha kushtet dhe kufizimet që përmbahen ose që i vendosen Bankës nga këto lloje licencash, aprovimesh apo miratimesh;
- (f) do të paguajë të gjitha taksat (përfshirë taksat për vlerë), taksat doganore, tarifa apo detyrime të tjera që duhen paguar, apo përsa i takon kësaj marrëveshjeje, përfshirë çdo takse kalimi, emetimi, dorezimi dhe/apo regjistrimi apo tarifa në lidhje me nënshkrimin;
- (g) do të caktojë dhe mbajë një agjent për shërbim në procesin e _____;
- (h) do t'i mbajë aksionet e saj gjithmone të regjistruara (d.m.th. në formën jo të prurësit);
- (i) do t'u bindet të gjitha ligjeve në lidhje me veprimet bankare dhe kërkesat rregulluese që përshkruhen nga autoriteti përkatës mbikëqyres për veprimet bankare dhe do të autorizojë Aksionerët për të komunikuar drejtperdrejt në çdo kohë me autoritetin përkatës mbikëqyres për veprimet bankare përsa i përket pajtueshmërisë së Bankës me ligjet dhe rregulloret për veprimet bankare;
- (j) do të krijojë dhe do të mbajë procedurë të brendshme të pelqyeshme për EBRD dhe IFC me qëllim për të penguar që Banka të bëhet një instrument për pastrim parash, mashtrim ose qëllime tjera korruptive apo të paligjshme;
- (k) në bazë të llogarive vjetore të Bankës për çdo vit financiar, do të mbajë në çdo kohë:
- (i) një masë të rezervës së mjaftueshme të kapitalit në raportin të paktën tërë për qind (8%) në lidhje me Standartet e Kapitalit të Mjaftueshëm; dhe
- (ii) një raport likuiditeti siç perkufizohet dhe percaktohet nga Bordi i Drejtoreve here pas here; dhe
- (l) menjëherë sapo të jetë në dijeni të një mospërmbushjeje detyrimi apo të një mospërmbushjeje të mundshme detyrimi në bazë të kësaj Marrëveshjeje apo ndonjë Projekt - Marrëveshjeje, do të informojë palet e tjera për këtë mospërmbushjeje detyrimi.

Pjesa 4.02. Marrëveshje negative në lidhje me Bankën. Banka është dakort që (dhe çdo Aksioner është dakort që të bashkëpunojë në mirëbesim për të garantuar që Banka):

- (a) nuk do të deklarojë apo paguajë ndonjë dividend apo të bëjë ndonjë shpërndarje në kapitalin e saj aksionar, përveçse kur nuk ka fitim neto të mjaftueshëm nga viti financiar përkatës (siç percaktohet në pajtim me IAS) për të mbuluar këto dividende;
- (b) nuk do të blejë, shlyejë ose përndryshe marrë ndonjë nga aksionet e veta apo ndonjë variant të njejtë;
- (c) nuk do të hyjë në transaksione në terma të zakonshme tregtare dhe në bazë të marrëveshjeve në distance, përveçse në rrjedhën e zakonshme të biznesit;

- (d) nuk do të hyjë në partneritet, ndarje fitimi apo marrëveshje qiraje për shfrytëzimin e nentokës ose ndonjë marrëveshje tjetër e ngjashme, nëpërmjet të cilit, të ardhurat apo fitimet e Bankës ndahen ose mund të ndahen me ndonjë palë të tretë;
- (e) nuk do të hyjë në një kontratë menaxhimi apo marrëveshje të ngjashme (përveç Marrëveshjes për Shërbime Menaxhimi) me anë të së cilës biznesi apo veprimet e saj drejtohen nga ndonjë person tjetër;
- (f) nuk do të ndryshojë biznesin e saj apo kapitalin e depozituar, përveç kur përcaktohet ndryshe nga shumica prej dy të tretave (2/3) të Aksionerëve;
- (g) nuk do të ndryshojë në asnjë mënyrë Statutin e saj, e cila do të ishte në kundërshtim me dispozitat e kësaj Marrëveshje;
- (h) nuk do t'i japë fund, ndryshojë apo të mos marrë parasysh ndonjë dispozitë të kësaj Marrëveshjeje apo ndonjë Projekt - Marrëveshjeje ose të ndermarre ndonjë veprim, i cili, në ndonjë mënyrë do të ishte në kundërshtim me këtë Marrëveshjeje apo ndonjë Projekt - Marrëveshjeje;
- i) nuk do të shesë, transferojë, japë me qira ose, ndryshe të verë në përdorim të gjithë ose një pjesë kryesore të aktiveve kapitalit të saj (qoftë në një transaksion të vetëm, apo në një seri transaksionesh të lidhura ose jo);
- (j) nuk do të marrë përsipër ndonjë shkrirje, bashkim, riorganizim apo transaksion të ngjashëm; apo
- (k) të drejtojë një biznes tjetër përveç veprimtarisë bankare apo shërbime financiare të ngjashme, qoftë drejtpërdrejt ose nëpërmjet një filiali.

Pjesa 4.03. Marrëveshje raportuese të Bankës. Banka do të:

- (a) brenda gjashtëdhjetë (60) ditësh pas mbarimit të Qershorit dhe Dhjetorit të çdo Viti Financiar, do t'u japë Aksionerëve deftesa financiare gjysme - vjetore të përvizionuara, që përfshijnë bilancin dhe deftesa llogarive për fitimet dhe humbjet dhe deftesa për veprimet financiare me shoqëritë që ka lidhje, të përgatitura në përputhje me IAS të aplikuara në vazhdimësi;
- (b) do të pajisë Aksionerët brenda njëqind e njëzet (120) ditësh pas mbarimit të çdo Viti Financiar me:
 - (i) deftesa vjetore të revizionuara (të përgatitura në përputhje me IAS të aplikuara në vazhdimësi) që përfshijnë bilancin dhe deklaratat e llogaritjeve për fitimet dhe humbjet, deklaratat për përkullimin e parave, deftesa për llogarive financiare, deftesa për shlyerje;
 - (ii) një leter menaxhimi nga Ekspertët Kontabel të Autorizuar ku komentohet, ndërmjet të tjerash, përshtatshmëria e procedurave të kontrollit financiar të Bankës dhe sistemeve të llogaritjes, së bashku me një kopje të çdo komunikimi tjetër dërguar Bankës apo drejtuesve të saj nga Ekspertët Kontabel të Autorizuar në lidhje me sistemet financiare, të llogaritjes dhe sisteme të tjera të Bankës, drejtimin dhe llogarive;

(i) do të pajisë sa më shpejt secilin Aksioner me çdo korrespondencë për Bankën nga Ekspertët e saj Kontabel të Autorizuar FEFAD-it apo Komisioni i saj për Kontroll Financiar, mbi parregullsi n.q.s. dhe kur këto do të ndodhin.

Pjesa 4.04. Marreveshje të Aksionereve. (a) Aksionerët janë dakort që të votojnë me aksionet e tyre për të siguruar që dispozitat e mëposhteme në Pjesën C ("Politikë me Rrezik të Drejtimit") për Linjat e Veprimit do të ndryshohet vetëm me miratimin e të gjithë Aksionereve: paragrafet b(i) (a), (b), (d) dhe (e) ("Politikë e Kreditit" criteri i të drejtës për t'u zgjedhur, kufizimet e investimit dhe linjat ambientaliste).

(b) Aksionerët janë dakort të mos lejojnë apo t'i shkaktojnë Bankës zvogëlim të kapitalit të depozituar.

(c) IMI nuk do të shesë ose ndryshe transferojë aksionet e saj, pa miratimin e Aksionereve të tjera, përpara përvjetorit të katërt të nënshkrimit të Aksioneve.

(d) Pa kufizuar të mëparshmet, Aksionerët janë dakort që të ushtrojnë here pas here të drejtat e tyre të votes si Aksionere në mënyrë që të sigurojnë zgjedhjen e kandidatëve përkatës të çdo Aksioneri me pas i autorizuar për të emëruar një anëtar të Bordit të Drejtoreve sipas Statutit; për të shkarkuar (me ose pa shkak), me kërkesën e çdo Aksioneri, kandidatit të tij respektiv, dhe me një shkarkim të tillë, për të siguruar zgjedhjen e një të caktuarit të ri prej kesaj; dhe jo për të ushtruar ndonjë prej të drejtave të tyre të votes si Aksionere në favor të shkarkimit të ndonjë kandidati të tillë me përjashtim të një kërkesë të tillë apo siç kërkohej nga ligji Shqiptar.

NENI V

Alternativa

Pjesa 5.01. Alternativa. (a) Aksionerët, subjekt i dispozitave të mëtejshme, i akordojnë IMI-se nëpërmjet këtij dokumenti një alternative ("Alternativa") për të blerë në çdo kohë gjatë Periudhës së Alternatives një shumë aksionesh deri në [] Aksione (e pershtatur për çdo ndarje aksionesh) ("Aksionet e Alternatives") duke i renditur pari passu në të gjitha aspektet me aksionet tashme të emetuara. Alternativa do të marrë fund n.q.s. ajo nuk është shfrytëzuar gjatë Periudhës së Alternatives dhe deri në atë masë që është shfrytëzuar.

(b) Alternativa do të jetë e shfrytëzueshme vetëm n.q.s., duke filluar që nga data e Njoftimit të Alternatives, IMI nuk do të jetë në mospërbushje detyrimi (ose në çdo rast apo rrethane e cila, me njoftim, skadim afati, berjen e ndonjë përcaktimi apo kombinimi, do të bëjë rast mospërbushje detyrimi) përse i përket dispozitave të Marreveshjes për Sherbime Menaxhimi dhe kriteret në vazhdim do të jenë të pelqyeshme për Aksionerët (me përjashtim të IMI-se):

(i) masa e portofolit të kreditit është të paktën e barabartë me dymbëdhjetë milion Marka Gjermane (12,000,000 milion DM);

(ii) me pak se [3%] e portofolit të nën - kreditit është e paekzekutueshme për më shumë se tridhjetë (30) ditë; dhe

(iii) IPC do të ketë punësuar dhe specializuar të paktën tridhjetë (30) nëpunës krediti dhe personel tjetër siç nevojitet për të zëvendësuar nëpunësit e IPC dhe në vecantësi personin që vepron si Menaxher i Përgjithshëm i Bankës.

Në rast se janë realizuar dy nga tre kriteret e listës së mësipërme (përfshirë pikën (iii)), me pas Aksionerët (me përjashtim të IMI) mund t'i akordojnë IMI-së Alternativën me 2/3 e votave.

(c) Cmimi që duhet paguar për çdo Aksion të Alternativës ("Cmimi i Alternativës") do të jetë i barabartë me vlerën nominale të çdo aksioni të zakonshëm.

Pjesa 5.02. Lajmerimi i Shfrytëzimit. Alternativa do të shfrytëzohet duke i dërguar Bankës në çdo kohë gjatë Periudhës së Alternativës (nga një kopje për çdo Aksioner) një njoftim për shfrytëzimin ("Njoftimi për Alternativën"). Njoftimi do të specifikojë: (i) numrin e Aksioneve të Alternativës për t'u blerë, (ii) llogaritjen e Cmimit të Alternativës dhe (iii) Datën e Perfundimitare dhe (iv) emrin apo emrat në të cilët duhen regjistruar Aksionet e Alternativës.

Pjesa 5.03. Data e Perfundimitare. Në Datën e Perfundimitare, (i) IMI do të transferojë në llogari të Bankës shumën e Cmimit të Alternativës, siç përcaktohet me shkrim nga Banka dhe (ii) Banka do t'i dorëzojë IMI-së një deftesë pagesë ku vertëtohet marrja e një pagese të tillë. Banka (dhe çdo Aksioner, përveç IMI, është dakort që do të bashkëpunojë në mirëbesim për të siguruar që Banka) do të ndermarre çdo masë të nevojshme për të siguruar që, duke filluar që nga Data e Perfundimitare, të gjitha formalitetet e bashkimit në lidhje me emetimin për IMI të Aksioneve të Alternativës janë hartuar (përfshirë, por nuk kufizohet kështu, regjistrimin e këtyre aksioneve në regjistrin e aksioneve të Bankës) dhe nga Banka janë marrë të gjitha aprovimet dhe miratimet e nevojshme nga Qeveria.

NENI 6

Te ndryshme

Pjesa 6.01. Efekti detyrues; Detyrat. As kjo Marrëveshje as ndonjë e drejtë, rrugëdalje, detyrim apo përgjegjësi që mund të dalë me pas apo si shkak prej këtyre nuk do të jetë vec kësaj e atribuueshme nga ndonjë palë e kësaj Marrëveshjeje pa pelqimin me shkrim me palët e tjera të kësaj Marrëveshjeje. Asnjë përfitues i Aksioneve (personi në cilin i kalojnë aksionet) nuk do të përfitojë të drejtë nën këto marrëveshjeje.

Pjesa 6.02. E gjithë Marrëveshja. Kjo Marrëveshje paraqet marrëveshjen e plotë të palëve përsa i përket çështjes së subjektit të saj dhe zëvendëson të gjitha marrëveshjet e tjera të mëparshme ndërmjet palëve të kësaj marrëveshjeje në lidhje me çështjen e subjektit të kësaj Marrëveshjeje.

Pjesa 6.03. Ndashmeria. N.q.s. ndonjë pjesë e kësaj Marrëveshjeje konsiderohet e pavlefshme apo jodetyruese, pjesa tjetër e kësaj Marrëveshjeje nuk do të ndikohet me anë të kësaj dhe do t'i jepet fuqi e plotë pa marrë parasysh pjesët e pavlefshme.

Pjesa 6.04. Njoftimet. Të gjitha njoftimet dhe komunikimet e tjera të parashikuara këtu do të jenë të datuara dhe do të jenë me shkrim do të quhen se janë dhënë në kohë kur janë dorëzuar personalisht ose shtatë ditë pasi janë dërguar me rekomandë, me kthim përgjigjeje, me tarife postare të

Pjesa 6.06. Ndryshime; Modifikime. Kjo Marreveshje nuk mund te ndryshohet, modifikohet apo te shtohet dhe nuk mund te jepet asnje mosmarrje parasysh apo miratim per shmangie nga dispozitat e kesaj Marreveshje, vec po te miratohet me shkrim nga te gjitha palet ne kete Marreveshje.

Pjesa 6.07. Kopjet. Kjo Marreveshje do te behet ne gjashte ose me shume kopje, cdonjera prej te cilave do te konsiderohet origjinale, por secila do te perbeje nje Marreveshje te njejte.

Pjesa 6.08. Ligji Udheheqes dhe Zgjidhja e Konfliktit. PER T'U DISKUTUAR ME KESHILLIN LOKAL (a) Cdo konflikt, polemike apo pretendim qe lind nga kjo Marreveshje ose ne lidhje me kete Marreveshje, ose shkelje, mbarim apo pavlefshmeri prej saj, do te zgjidhet me arbitrazh ne pajtim me Rregullat e Arbitrazhit UNCITAL sic jane ne fuqi tani. Do te kete nje arbiter dhe autoriteti emerues do te jete Gjykata e Londres per Arbitrazhin Nderkombetar. Vendi i arbitrazhit do te jete Londra, Angli dhe ne procesin e arbitrazhit do te perdoret gjuha angleze. Juridiksioni i gjykatave angleze per te vendosur mbi nje ceshtje ligjore qe influencon arbitrazhin (juridiksioni i gjyk. Influencon arbitrazhin) apo per te degjuar ndonje apelim nga palet ose per te bere nje shqyrtim gjyqesor te nje vendimi arbitrazhi eshte pa vend me ane te kesaj Marreveshje.

(b) Secila pale eshte dakort se as ajo, as gjykata e arbitrazhit nuk do te autorizohet te kerkoje apo te marre ndonje mase te perkoheshme mbrojtje ose te siguroje apo te kerkoje te siguroje ndonje vendim paraprak lehtesues ndaj nje pale tjetere, pavaresisht nga ndonje dispozite e Rregullave te Arbitrazhit UNCITAL. Gjykata e Arbitrazhit do te kete autoritet per te marre parasysh dhe perfshire ne nje procedure, zgjidhje apo vendim, cdo konflikt te sjelle para saj me te drejte nga ndonje nga palet ne kete Marreveshje ne ate mase qe ky konflikt lind nga kjo Marreveshje; por subjekt i parapritjes asnje pale tjetere apo konflikt tjetere nuk do te perfshihet apo te bashkohet me proceduren e arbitrazhit.

(c) Ligji udheheqes i kesaj Marreveshje do te jete ligji substantiv i Republikes Federale te Gjermanise.

(d) Asgje ne kete pjese nuk do te interpretohet si nje shmangie, heqje dore apo modifikim tjetere i privilegjeve dhe imuniteteve te (i) EBRD akorduar sipas Marreveshjes se Themelimit te Bankes Europiane per Rindertim dhe Zhvillim apo sipas ndonje ligji te aplikueshem ose (iii) IFC akorduar sipas Nenit VI te Neneve te Marreveshjes apo sipas ndonje ligji te aplikueshem.

Palet ne kete Marreveshje, duke vepruar sipas rregullit me ane te perfaqesuesve te tyre perkates te autorizuar, bene kete marreveshje per t'u nenshkruar respektivisht ne emrat e tyre, duke filluar qe nga data dhe viti i shkruar me siper.

FEFAD BANK

Nga: _____ (Firma) _____
Perfaqesues i Autorizuar

FOUNDATION FOR ENTERPRISE FINANCE
AND DEVELOPMENT FEFAD

ARTICLE I

Definitions

Section 1.01. General Definitions.

Wherever used in this Agreement, the following terms shall have the following meanings:

- "Agreement"** means this Amended and Restated Subscription, Share Sale and Shareholders Agreement, as amended and/or restated, from time to time;
- "Auditors"** means an independent auditing firm of international reputation acting as auditors of the Bank;
- "Board of Directors"** means the Board of Directors of the Bank;
- "Bylaws"** means the Bylaws of the Bank attached to the Letter of Information;
- "Capital Adequacy Standards"** means the International Convergence of Capital Measurement and Capital Standards adopted in July 1988 by the Basle Committee on Banking Regulation and Supervisory Practices and amended in November 1991, as the same may be amended from time to time;
- "Charter"** means (i) in respect of the Bank, the Bylaws, the act of foundation, the minutes of the founding meeting and the registration order issued by the Court of Tirana establishing the Bank; and (ii) in respect of each Shareholder, its founding act, articles of incorporation, articles of agreement or memorandum and articles of association, statute and bylaws or any similar instrument;
- "Closing Date"** means the date on which the Option is to be effected such date not to be later than thirty (30) days after the date of delivery of the Option Notice;
- "EBRD Maximum Subscription Amount"** means the Lek equivalent of the Maximum Investment Amount minus the EBRD Purchase

"FEFAD Bank Escrow Account"	shall have the meaning given to it in Section 3.01(d) (Subscription by EBRD and IFC);
"FEFAD Escrow Account"	shall have the meaning given to it in Section 3.02(d) (Sale and Purchase of IMI Shares, EBRD Purchased Shares and IFC Purchased Shares);
"Financial Year"	means the accounting year of the Bank commencing each year on 1st January and ending on the following 31st December;
"IAS"	means International Accounting Standards;
"ICC"	shall have the meaning given to it in Section 6.08 (Governing Law and Dispute Resolution);
"IFC New Shares"	means ten thousand (10,000) Shares;
"IFC Purchased Shares"	means four thousand (4,000) Shares;
"IFC Purchase Price"	means the Euro equivalent (rounded up to the nearest Euro) of Lek forty million (Lek 40,000,000) as calculated in accordance with the Escrow Agreement;
"IFC Share Sale"	means the sale by FEFAD to IFC of the IFC Purchased Shares pursuant to Section 3.02 (Sale and Purchase of IMI Shares, EBRD Purchased Shares and IFC Purchased Shares);
"IFC Subscription Amount"	means Lek one hundred million (Lek 100,000,000);
"IMI Purchase Price"	means Lek one hundred and five million (Lek 105,000,000);
"IMI Share Sale"	means the sale by FEFAD to IMI of the IMI Shares pursuant to Section 3.02 (Sale and Purchase of IMI Shares, EBRD Purchased Shares and IFC Purchased Shares);
"IMI Shares"	means ten thousand five hundred (10,500) Shares;

"IPC"	means Internationale Projekt Consult GmbH, a company organized and existing under the laws of the Federal Republic of Germany;
"KfW"	means Kreditanstalt für Wiederaufbau, a company organized and existing under the laws of the Federal Republic of Germany;
"Lek"	means the lawful currency of the Republic of Albania;
"Letter of Information"	means the letter addressed by the Bank to EBRD and IFC dated 19th July, 1999 as amended on 14th January, 2000, containing the Bank's representations regarding all material facts concerning the Subscription, the organization, status, operations, affiliations, liabilities and assets of the Bank and other matters incidental to the transactions contemplated by this Agreement, and any amendment or supplement to such letter which may be required or accepted by EBRD and IFC from time to time;
"Maximum Investment Amount"	means one million and two hundred thousand Euro (EUR 1,200,000);
"Management Services Agreement"	means the agreement entered into or to be entered into by and between the Bank, KfW and IPC pursuant to which IPC will provide management services to the Bank;
"New Shares"	means twenty thousand (20,000) Shares newly issued;
"Option"	has the meaning specified in Section 5.01 (a) (The Option);
"Option Notice"	has the meaning specified in Section 5.02 (Notice of Exercise);
"Option Period"	means the period commencing on 1st November 2001 and ending on the earlier of (i) 31st December, 2002 or (ii) the date falling six (6) months after the date on which the Management Services Agreement is terminated;

"Option Price"	has the meaning specified in Section 5.01 (c) (The Option);
"Option Shares"	has the meaning specified in Section 5.01 (a) (The Option);
"Parties"	means the parties to this Agreement;
"Payment Certificate"	means the certificate to be executed by the Bank, EBRD and IFC at the date of Subscription, substantially in the form attached hereto as Schedule 1 (Payment Certificate);
"Policy Guidelines"	means the guidelines and the business policies of the Bank adopted by the Board of Directors;
"Project"	means the operation of the Bank as a fully licensed bank under the laws of the Republic of Albania;
"Project Agreements"	means this Agreement, the Management Services Agreement, and the Escrow Agreement;
"Shares"	means any shares of the capital stock of the Bank, and any rights to acquire capital stock of the Bank, and shall include any such shares or rights issued on conversion, subdivision or consolidation of any such shares or upon exercise of such rights;
"Shareholders"	means collectively, IFC, EBRD, IMI and FEFAD; and
"Subscription"	means the subscription by EBRD for the EBRD New Shares for the EBRD Maximum Subscription Amount and by IFC for the IFC New Shares for the IFC Subscription Amount.

Section 1.02. Singular/Plural – References

(a) In this Agreement, unless the context otherwise requires, words denoting the singular include the plural and vice versa, and words denoting persons include corporations, partnerships, and other legal persons.

(b) In this Agreement, references to a specified Article, Section, Annex or Schedule shall be construed as a reference to that specified Article, Section, Annex or Schedule of this Agreement unless the context requires otherwise.

(c) The headings and the Table of Contents are inserted for convenience of reference only and shall not affect the interpretation of this Agreement.

ARTICLE II

Representations and Warranties

Section 2.01. Representations and Warranties of the Parties.

Each Party to this Agreement represents and warrants as follows:

(i) it has the power and authority to enter into this Agreement and each other Project Agreement to which it is a party;

(ii) this Agreement and each other Project Agreement to which it is a party has been, or will be, duly authorized, executed and delivered by it and constitutes, or will, when executed, constitute, a legal, valid and binding obligation, enforceable against it in accordance with its terms; and

(iii) the making of this Agreement and each such other Project Agreement and (when all the consents referred to in Sections 3.01 (c) (Subscription by EBRD and IFC), 3.02 (e) (Sale and Purchase of IMI Shares, EBRD Purchased Shares and IFC Purchased Shares) and 3.05 (e) (Conditions of Subscription and Sale and Purchase) have been obtained) the compliance with their respective terms will not result in violation of its Charter or of any provision contained in any agreement or instrument to which it is a party or by which it is bound or in any statute, law, rule, regulation, judgment, decree or order applicable to it.

Section 2.02. Representations and Warranties of FEFAD.

FEFAD further represents and warrants as follows:

(i) except for the Shares to be subscribed under the Subscription, all authorized Shares of the Bank have been fully subscribed and paid in cash by FEFAD;

(ii) the Court of Tirana has approved and the Commercial Register at the Court of Tirana has registered the amendments to the Bylaws reflecting the increase in the subscribed and paid in capital of the Bank to Lek 500,000,000

(Lek five hundred million) and all approvals, authorizations, consents, licenses, and clearances, orders or declarations or notifications to, or filings or registrations with any government or regulatory person, entity, organization, agency or institution, required in connection with such increase have been made or obtained;

(iii) the shareholders meeting of the Bank has resolved to waive FEFAD's pre-emptive rights to the EBRD New Shares and the IFC New Shares and such waiver has been duly made in accordance with the laws of Republic of Albania; and

(iv) except for the Shares to be subscribed for under the Subscription, FEFAD is the owner of all Shares of the Bank and all registration requirements set forth by the laws of the Republic of Albania in connection with such Shares shall have been duly complied with.

Section 2.03. Representations and Warranties of the Shareholders.

Each Shareholder represents and warrants that it has not entered into any agreement or contractual arrangement to sell, transfer, pledge, grant an option over or otherwise dispose of any shares of any class of the Bank other than as set out in this Agreement and any of the other Project Agreements.

Section 2.04. Representations and Warranties of the Bank.

The Bank further represents and warrants as follows:

(a) it is organized as a joint-stock company (*Sh.A.*) under the laws of the Republic of Albania with an authorized share capital of Lek seven hundred million (Lek 700,000,000) divided into seventy thousand (70,000) ordinary shares of par value Lek ten thousand (Lek 10,000) each, of which Lek five hundred million (Lek 500,000,000) is subscribed and fully paid for;

(b) it has approved the subscription of the remaining part of the authorized capital in the amount of Lek two hundred million (Lek 200,000,000) such that the aggregate subscribed and paid in share capital of the Bank shall be Lek seven hundred million (Lek 700,000,000);

(c) upon completion of the subscription and payment by IFC and EBRD and the share sale between FEFAD, IMI, IFC and EBRD the shareholding of the Bank shall be approximately as follows:

EBRD	up to 20%
IFC	20%
FEFAD	45%
IMI	15%;

(d) that, except for (i) the approval of the transactions contemplated by this Agreement by the Bank of Albania, and (ii) the approval by the Court of Tirana and the registration in the Commercial Register at the Court of Tirana of the amendments to the Bylaws reflecting changes in shareholding structure of the Bank as a result of the IMI Share Sale, the IFC Share Sale, the EBRD Share Sale and the Subscription, all approvals, authorizations, consents, licenses, and clearances, orders or declarations or notifications to, or filings or registrations with any government or regulatory person, entity, organization, agency or institution, required in connection with the execution, delivery and enforceability of this Agreement and each other Project Agreement and the performance of the obligations hereunder and thereunder have already been duly obtained or granted, are unconditional and are in full force and effect;

(e) it is not engaged or subject to or, to the best of its knowledge, threatened by any investigation, inquiry, litigation, arbitration or administrative proceedings, the outcome of which might materially and adversely affect its business prospects or financial position or make it improbable that it will be able to observe or perform any of its material obligations under this Agreement or any of the other Project Agreements;

(f) except as expressly provided for in this Agreement and its Charter, upon issuance the Shares to be subscribed under the Subscription will be free from any pre-emptive rights and liens, and rank *pari passu* in all respects *inter se* without preference of one over the other;

(g) neither it nor any of its property enjoys any right of immunity from set-off, suit or execution in respect of its assets or its obligations under this Agreement and any other Project Agreement;

(h) as of the date of this Agreement, the information contained in the Letter of Information is true, complete and correct in all material respects, and the Letter of Information contains no untrue or misleading statement and does not omit any material fact necessary to make the statements therein not untrue or misleading;

(i) as of the date of the release of the IFC Subscription Amount, the EBRD Maximum Subscription Amount, the IMI Purchase Price, the IFC Purchase Price and the EBRD Purchase Price by the Escrow Agent under the Escrow Agreement, the aggregate of the EBRD New Shares and the EBRD Purchased Shares shall represent up to 20% of the Bank's issued, subscribed and paid-in share capital, the aggregate of the IFC New Shares and the IFC Purchased Shares shall represent 20% of the Bank's issued, subscribed and paid-in share capital, and the IMI Shares shall represent 15% of the Bank's issued, subscribed and paid-in share capital, and all Shares owned by IFC, EBRD and IMI shall rank *pari passu* in all respects with and shall be identical to the other Shares; and

(j) as a result of the IMI Share Sale, the IFC Share Sale and the EBRD Share Sale and the Subscription, as of the date of the release of the IFC Subscription Amount, the EBRD Maximum Subscription Amount, the IFC Purchase Price, the EBRD Purchase Price and the IMI Purchase Price by the Escrow Agent under the Escrow Agreement, all Shares shall be legally and validly issued, and each Shareholder shall be the owner of its respective Shares and all registration requirements set out in the laws of the Republic of Albania in connection with such Shares shall have been duly complied with.

Section 2.05. Acknowledgement.

Each of the Parties acknowledges that the representations and warranties made or confirmed herein, are made or confirmed with the intention of persuading the other Parties to enter into this Agreement and to subscribe and pay for and to purchase and pay for Shares. Each of the Parties shall be legally responsible exclusively for its own representations and warranties.

Section 2.06. Repetition of Representations and Warranties.

For the purposes of, and in connection with, the Subscription and payment for the Shares by IMI, IFC and EBRD, the IMI Share Sale, the IFC Share Sale, the EBRD Share Sale and payment, the representations and warranties contained herein shall be deemed to be repeated, and expressed to be effective, on and as of the date of the Subscription, the IMI Share Sale, the IFC Share Sale and the EBRD Share Sale and payment for the Shares by IMI, IFC and EBRD.

Section 2.07. Form, and Liability for Breach, of Representations and Warranties.

All representations and warranties given under this Agreement, regardless of whether in connection with the Letter of Information, shall be in the form of an independent guarantee (*selbständiges Garantieverprechen*). If a Party is in breach of a representation and warranty, such Party shall be obliged (i) to place the addressee of such representation and warranty in the position as if the representation and warranty had been correct, and (ii) to pay monetary damages to the addressee of such representation and warranty if such Party fails to put the addressee of such representation and warranty in the position required under (i) hereinabove within three months, or if it is impossible to put the addressee of such representation and warranty in that position. No claim can be made if the warrantor proves that the addressee of the representation and warranty knew that such representation and warranty was incorrect at the time when it was given.

ARTICLE III

Agreement for Subscription and Share Sale

Section 3.01. Subscription by EBRD and IFC.

(a) Subject to the terms and conditions of this Agreement, EBRD and IFC agree to subscribe for the New Shares at par value and pay in full for such New Shares.

(b) Upon satisfaction of the conditions precedent under Section 3.05 (Conditions of Subscription and Sale and Purchase), EBRD shall subscribe for the EBRD New Shares and shall pay for such Shares a total amount of up to the EBRD Maximum Subscription Amount and IFC shall subscribe for the IFC New Shares and shall pay for such Shares the IFC Subscription Amount, each in one installment, immediately upon the execution of the Payment Certificate by EBRD, IFC and the Bank in the form of Schedule 1 (Payment Certificate) attached hereto and in substance satisfactory to EBRD and IFC.

(c) Upon the Subscription and the payment by IFC and EBRD of the New Shares, the Bank shall:

- (i) deliver to each of IFC and EBRD the Payment Certificate duly executed by the Bank as a receipt for the payment of its proportion of the New Shares;
- (ii) amend the Bylaws by resolution of an extraordinary shareholders meeting, so as to reflect that all shares of the Bank be in a non-bearer form, the Subscription and payment of the New Shares and the increase of its subscribed and paid in capital to Lek seven hundred million (Lek 700,000,000);
- (iii) promptly following the amendment of the Bylaws by resolution of the extraordinary shareholders meeting of the Bank, deposit the resolution under (ii) above with the Court of Tirana, for approval of the amendments to the Bylaws and in order to seek the registration of such amendments in the Commercial Register at the Court of Tirana; and
- (iv) promptly following the approval by the Court of Tirana of the amended Bylaws and the registration of the amended Bylaws with the Commercial Register at the Court of Tirana under (iii) above, transfer title in the New Shares to each of IFC and EBRD in the proportion

of their respective subscription, and furnish to each of EBRD and IFC (A) a copy of the Court of Tirana's decision ordering the registration of the amended Bylaws in the Commercial Register; (B) the share certificates representing the New Shares subscribed and paid-in by IFC and EBRD, and evidencing valid title to the EBRD New Shares by EBRD and to the IFC New Shares by IFC; and (C) evidence that the EBRD New Shares and the IFC New Shares have been duly and validly authorized and issued and that all other legal requirements in connection with the issuance of such Shares have been duly satisfied.

(d) All payments for the New Shares shall be made to the credit of the Bank at an account held by the Escrow Agent marked "FEFAD Bank Escrow Account" (the "FEFAD Bank Escrow Account").

Section 3.02. Sale and Purchase of IMI Shares, EBRD Purchased Shares and IFC Purchased Shares.

(a) Subject to the terms and conditions of this Agreement, FEFAD agrees to sell to IMI, and IMI agrees to buy from FEFAD the IMI Shares, free of all encumbrances, at the IMI Purchase Price.

(b) Subject to the terms and conditions of this Agreement, FEFAD agrees to sell to IFC, and IFC agrees to buy from FEFAD the IFC Purchased Shares, free of all encumbrances, at the IFC Purchase Price.

(c) Subject to the terms and conditions of this Agreement, FEFAD agrees to sell to EBRD, and EBRD agrees to buy from FEFAD the EBRD Purchased Shares, free of all encumbrances, at the EBRD Purchase Price.

(d) Upon satisfaction of the conditions precedent under Section 3.05 (Conditions of Subscription and Sale and Purchase), IMI shall credit the IMI Purchase Price for the IMI Shares, IFC shall credit the IFC Purchase Price for the IFC Purchased Shares and EBRD shall credit the EBRD Purchase Price for the EBRD Purchased Shares to the account marked "FEFAD Escrow Account" (the "FEFAD Escrow Account") with the Escrow Agent.

(e) Upon payment by IMI for the IMI Shares, by EBRD for the EBRD Purchased Shares and by IFC for the IFC Purchased Shares, the Bank shall:

- (i) amend the Bylaws by resolution of an extraordinary shareholders meeting, so as to reflect that all shares of the Bank be in a non-bearer form, the IMI Share Sale and payment for the IMI Shares, the EBRD Share Sale and payment for the EBRD Purchased Shares and the

IFC Share Sale and payment for the IFC Purchased Shares;

- (ii) promptly following the amendment of the Bylaws by resolution of the extraordinary shareholders meeting, deposit the resolution under (i) above with the Court of Tirana for approval of the amendments to the Bylaws and in order to seek the registration of such amendments in the Commercial Register at the Court of Tirana; and
- (iii) promptly following the approval by the Court of Tirana of the amended Bylaws and the registration of the amended Bylaws with the Commercial Register at the Court of Tirana under (ii) above, transfer title to the IMI Shares to IMI, to the EBRD Purchased Shares to EBRD and to the IFC Purchased Shares to IFC, and furnish (A) to IMI, EBRD and IFC a copy of the Court of Tirana's decision ordering the registration of the amended Bylaws in the Commercial Register; (B) to EBRD, the share certificates representing the EBRD Purchased Shares acquired by EBRD and evidencing valid title to the EBRD Purchased Shares by EBRD, and evidence that the EBRD Purchased Shares have been duly and validly authorized and issued; (C) to IMI, the share certificates representing the IMI Shares acquired by IMI and evidencing valid title to the IMI Shares by IMI and evidence that the IMI Shares have been duly and validly authorized and issued; (D) to IFC, the share certificates representing the IFC Purchased Shares acquired by IFC and evidencing valid title to the IFC Purchased Shares by IFC, and evidence that the IFC Purchased Shares have been duly and validly authorized and issued.

Section 3.03. Release of funds from Escrow

The aggregate of (a) the EBRD Maximum Subscription Amount and the IFC Subscription Amount shall be held in escrow in the FEFAD Bank Escrow Account, and (b) the EBRD Purchase Price, the IFC Purchase Price and the IMI Purchase Price, shall be held in escrow in the FEFAD Escrow Account, until each of the following conditions has been fulfilled to the satisfaction of EBRD, IFC and IMI (and each of EBRD, IFC and IMI has given written notice thereof to the Escrow Agent):

- (i) an extraordinary shareholders meeting of the Bank shall have taken a resolution approving the amendment to the Bylaws reflecting that all shares of the Bank be in a non-bearer form, the IMI Share Sale, the IFC Share

Sale, the EBRD Share Sale and the increase of the subscribed and paid in capital of the Bank up to Lek seven hundred million (Lek 700,000,000) as a result of the Subscription and payment for the New Shares;

- (ii) the resolution of the extraordinary shareholders meeting of the Bank referred to in (i) above shall have been deposited by the Bank with the Court of Tirana; and the Court of Tirana shall have approved such resolution and ordered the registration of the amendments to the Bylaws in the Commercial Register at the Court of Tirana;
- (iii) each of EBRD, IFC and IMI shall have received (A) a copy of the Court of Tirana's decision ordering the registration of the amended Bylaws in the Commercial Register under (ii) above; (B) such other evidence satisfactory to it that the New Shares have been duly and validly authorized and issued and that all other legal requirements in connection with the issuance of such New Shares have been duly satisfied; and (C) such other evidence satisfactory to it that the IFC Purchased Shares, the IMI Shares and the EBRD Purchased Shares have been duly and validly authorized and issued and that all other legal requirements in connection with the issuance and the transfer and registration of the IMI Shares, the IFC Purchased Shares and the EBRD Purchased Shares have been duly satisfied;
- (iv) EBRD shall have received share certificates representing the EBRD New Shares and the EBRD Purchased Shares and evidencing valid title to the EBRD Purchased Shares;
- (v) IFC shall have received share certificates representing the IFC New Shares and the IFC Purchased Shares and evidencing valid title to the IFC Purchased Shares; and
- (vi) IMI shall have received share certificates representing the IMI Shares and evidencing valid title to the IMI Shares.

Section 3.04. Suspension and Cancellation.

(a) Each Shareholder (other than FEFAD) may, by notice to the Bank and the other Shareholders, suspend or cancel its obligation to subscribe and pay for or purchase its portion of the Shares, as the case may be, if:

- (i) it determines that the Bank or FEFAD may not be able to meet, or is in breach of any of, its obligations or representations or warranties under any Project Agreement to which it is a party; or
- (ii) the conditions precedent to subscription or sale set out in Section 3.05 (Conditions of Subscription and Sale and Purchase) are not met on or prior to 30 June, 2000.

(b) EBRD may, by notice to the Bank and the Shareholders, suspend or cancel its obligation to subscribe for its portion of the Shares if the Board of Governors of EBRD shall have decided in accordance with Article 8, paragraph 3, of the Agreement Establishing the European Bank for Reconstruction and Development that access by Albania to EBRD resources should be suspended or otherwise modified.

(c) The exercise by any Shareholder (other than FEFAD) of the right of suspension shall not preclude such Shareholder from exercising its right of cancellation as provided in this Agreement, either for the same or another reason, and shall not limit any other provision of this Agreement.

Section 3.05. Conditions of Subscription and Sale and Purchase.

The obligation of IMI, EBRD and IFC to subscribe and pay for or purchase, as the case may be, its portion of the Shares in accordance with Sections 3.01 (Subscription by EBRD and IFC) and 3.02 (Sale and Purchase of IMI Shares, EBRD Purchased Shares and IFC Purchased Shares) shall be subject to the performance by the Bank or FEFAD, as the case may be, of all its obligations to be performed under this Agreement prior thereto and to the fulfillment, in a manner satisfactory to IMI, EBRD and IFC, prior to or concurrently with the making of such Subscription and payment or purchase, of the following conditions:

- (a) the representations and warranties made in this Agreement by the Bank and FEFAD and in other Project Agreements and deemed to be repeated pursuant to Sections 2.06 (Repetition of Representations and Warranties) have been confirmed in writing by the Bank or FEFAD, as the case may be, to be true and correct to the satisfaction of IFC, EBRD and IMI on and as of the date of the Subscription and payment and sale and purchase (but in the case of Section 2.01 (iii) (Representations and Warranties of the Parties), without the words in parenthesis);

(b) this Agreement and the Escrow Agreement, each in form and substance satisfactory to the Shareholders, shall have been entered into between the respective parties thereto (if they have not already been entered into), shall have become (or, as the case may be, shall remain) unconditional and fully effective in accordance with their respective terms (except for this Agreement having become unconditional and fully effective, if that is a condition of the Escrow Agreement);

(c) the Bylaws shall be in form and substance satisfactory to each of the Shareholders and are valid and fully effective, and shall have been neither changed nor amended;

(d) the performance by the Bank of any of its obligations under the Project Agreements will not result in a violation of any agreement or instrument to which the Bank or any of the Shareholders is a party or any law, statute, rule, regulation, judgment, decree or order to which it is subject;

(e) except for those governmental, corporate and other necessary licenses, approvals or consents referred to in Sections 3.01 (c) (Subscription by EBRD and IFC) and 3.02 (e) (Sale and Purchase of IMI Shares, EBRD Purchased Shares and IFC Purchased Shares), the Shareholders will have been provided with evidence that the Bank shall have obtained or maintained in force or renewed all necessary governmental, corporate and other necessary licenses, approvals or consents for:

- (i) the Subscription and the issuance of the New Shares (including, for the avoidance of doubt, the resolution by the shareholders' meeting of the Bank setting out a period for the subscription of the New Shares by the Shareholders and the approval by the Bank of Albania of the Subscription);
- (ii) the sale and purchase of the IMI Shares, the IFC Purchased Shares and the EBRD Purchased Shares (including, for the avoidance of doubt, the resolution by the shareholders' meeting of the Bank approving the sale and purchase of the IMI Shares, the EBRD Purchased Shares, the IFC Purchased Shares and the approval by the Bank of Albania of the IMI Share Sale, the IFC Share Sale and the EBRD Share Sale); and
- (iii) the exercise by the Shareholders of their rights under this Agreement, including, without limitation, (A) the eventual sale of the Shares to third parties pursuant to the terms of this Agreement, whether Shareholders or not, nationals of the Republic of Albania or not, or

residents of Republic of Albania or not, and (B) the remittance to the Shareholders, in convertible currency, of all monies payable in respect of the Shares, such as dividends, distributions in the event of liquidation and proceeds from the sale of the Shares;

(f) nothing shall have occurred which might materially and adversely affect the Bank, its business prospects or financial condition;

(g) a legal opinion from IFC's and EBRD's Albanian counsel and German counsel in form and substance satisfactory to the Shareholders will have been obtained;

(h) as of the date of the Subscription and the IMI Share Sale, the IFC Share Sale and the EBRD Share Sale, the information contained in the Letter of Information is true, complete and correct in all material respects, and the Letter of Information contains no untrue or misleading statement and does not omit any material fact necessary to make the statements therein not untrue or misleading; and

(i) the Bank shall have taken all necessary steps to ensure that a nominee of each of EBRD, IFC and IMI will be appointed as members of the Board of Directors and that such appointments shall be valid and duly registered with competent authorities of the Republic of Albania, where appropriate.

ARTICLE IV

Covenants

Section 4.01. Affirmative Covenants relating to the Bank.

The Bank agrees that it shall (and each Shareholder agrees that it shall cooperate in good faith to ensure that the Bank shall):

(a) conduct its business:

(i) in accordance with its Charter, annual business plan and the Policy Guidelines, each in form and substance satisfactory to the Shareholders;

(ii) with due diligence, efficiency and in a prudent manner satisfactory to the Shareholders;

(iii) in accordance with sound financial practices and banking principles; and

- (iv) with due regard to ecological and environmental factors and in compliance with the EBRD's and IFC's environmental requirements for small and micro-loans;
- (b) keep its properties and business insured with financially sound and reputable insurers against loss or damage;
- (c) maintain an accounting and cost control system and management information system and maintain books of account and other records adequate to reflect truly and fairly the financial condition of the Bank and the results of its operations in conformity with IAS;
- (d) maintain as Auditors a firm of independent public accountants acceptable to the Shareholders and authorize the Auditors to communicate directly with the Shareholders;
- (e) obtain and maintain in force (or, where appropriate, renew) all governmental, corporate, creditors', shareholders' and other necessary licenses, approvals or consents required for the purposes described in Sections 3.01 (c) (Subscription by EBRD and IFC), 3.02 (e) (Sale and Purchase of IMI Shares, EBRD Purchased Shares and IFC Purchased Shares) and 3.05 (e) (Conditions of Subscription and Sale and Purchase) and perform and observe all the conditions and restrictions contained in, or imposed on the Bank by, such licenses, approvals or consents;
- (f) pay all taxes (including stamp taxes), duties, fees (except for legal fees of counsel of IFC and EBRD) or other charges payable on, or in connection with this Agreement, including any and all transfer, issuance, delivery and/or registration taxes or fees in connection with the Subscription;
- (g) maintain its Shares in registered form (i.e., non-bearer form) at all times;
- (h) comply with all relevant banking laws and regulatory requirements prescribed by the relevant banking supervision authority and authorize the Shareholders to communicate directly with the relevant banking supervision authority at any time regarding the Bank's compliance with banking laws and regulations;
- (i) institute and maintain internal procedures satisfactory to EBRD and IFC for the purpose of preventing the Bank from becoming an instrument of money laundering, fraud or other corrupt or illegal purposes;
- (j) on the basis of the Bank's annual accounts for each Financial Year delivered in accordance with Section 4.03 (Reporting Covenants of the Bank), maintain at all times:

- (i) a risk weighted capital adequacy ratio of at least eight per cent (8%) according to Capital Adequacy Standards; and
 - (ii) a liquidity ratio as defined and determined by the Board of Directors from time to time;
- (k) immediately upon becoming aware of a default or potential default under any Project Agreement, notify the other Parties of such default; and
- (l) prior to making any investments in activities involving production or trade, storage or transport of significant volumes of hazardous chemicals or commercial scale usage of hazardous chemicals, the Bank shall implement policies or guidelines relating to such investments to the satisfaction of IFC and EBRD.

Section 4.02. Negative Covenants relating to the Bank.

The Bank agrees that it shall not (and each Shareholder agrees that it shall cooperate in good faith to ensure that the Bank shall not):

- (a) declare or pay any dividend or make any distribution on its share capital, unless it has sufficient net profit from the relevant Financial Year (as determined in accordance with IAS) to cover such dividends;
- (b) purchase, redeem or otherwise acquire any of its own shares or any option over the same;
- (c) enter into any transaction except in the ordinary course of business, on ordinary commercial terms and on the basis of arm's length arrangements;
- (d) enter into any partnership, profit sharing or royalty agreement or any other similar arrangement whereby the Bank's income or profits are, or might be, shared with any third party;
- (e) enter into any management contract or similar arrangement (other than the Management Services Agreement) whereby its business or operations are managed by any other person;
- (f) except as otherwise determined by the affirmative vote of a majority of the Shareholders in accordance with the Laws of the Republic of Albania then in force, change its business or paid-in capital;
- (g) change the Bylaws in any manner, which would be inconsistent with the provisions of the Project Agreements;

- (h) terminate, amend or waive any provision of any Project Agreement or take any action, which in any manner would be inconsistent with the Project Agreements;
- (i) sell, transfer, lease or otherwise dispose of all or a substantial part of its capital assets (whether in a single transaction or in a series of transactions, related or otherwise);
- (j) undertake any merger, consolidation, reorganization or similar transaction;
- (k) conduct any business other than banking or related financial services, either directly or through a subsidiary; or
- (l) finance companies engaged in any of the excluded activities identified in the Exclusion List attached as Annex A (Exclusion List) hereto.

Section 4.03. Reporting Covenants of the Bank.

The Bank shall:

- (a) within sixty (60) days after the end of June and December of each Financial Year, furnish to the Shareholders semi-annual unaudited financial statements, that include balance sheet and profit and loss account statements and statements of financial transactions, with related companies, prepared in accordance with IAS consistently applied;
- (b) within one hundred and twenty (120) days after the end of each Financial Year, furnish to the Shareholders:
 - (i) annual audited financial statements (prepared in accordance with IAS consistently applied) that include balance sheet and profit and loss account statements, cash flow statements, notes to financial accounts and no-default certification;
 - (ii) a management letter from the Auditors commenting on, among other things, the adequacy of the Bank's financial control procedures and accounting systems, together with a copy of any other communication sent by the Auditors to the Bank or to its management in relation to the Bank's financial, accounting and other systems, management and accounts;
 - (iii) a statement of all financial transactions between the Bank and each of its subsidiaries and affiliates; and

- (iv) a report on the percentages of total long-term debt/total assets and total long-term debt/total shareholders' equity;
- (c) within fifteen (15) days after the end of each month, furnish to the Shareholders status reports covering the following aspects of the portfolio of loans (such reports to be provided both for the portfolio as a whole and also broken down by participating branches):
- (i) number of loan applications approved;
 - (ii) volume of loans funded (monthly and aggregate);
 - (iii) number of loans outstanding;
 - (iv) volume of loans outstanding;
 - (v) breakdown and aging of portfolio arrears by volume and number, including arrears ratio, non-performing debt ratio, maturity profile and collection ratio;
- (d) furnish promptly to the Shareholders such information as they may from time to time reasonably request and permit representatives of the Shareholders to visit any of the Bank's premises and to have access to its books of account and records;
- (e) promptly inform the Shareholders of any event or condition, which might materially and adversely affect the Bank's business or operations;
- (f) within one hundred and twenty (120) days after the end of each Financial Year, furnish the Shareholders with annual reports regarding the Bank's compliance with EBRD's and IFC's respective environmental requirements including, without limitation, a brief outline of the Bank's loan portfolio, a summary of material environmental issues associated with the Bank's loan and investment portfolio and whether the Bank or its clients are subject to any environmental claims or investigations of a litigious nature;
- (g) furnish promptly the Shareholders with information regarding all contracts of any indebtedness exceeding one year and five hundred thousand Euro (EUR 500,000) with the principal terms and conditions of such indebtedness;
- (h) notify promptly the Shareholders of any adverse changes to reserve and/or liquidity requirements, credit classification and provisioning requirements, capital adequacy requirements and treasury requirements of the Republic of Albania; and

- (i) furnish promptly each of the Shareholders with any correspondence to the Bank from its Auditors or the Bank's audit committee on irregularities if and when these should occur.

Section 4.04. Covenants of the Shareholders.

- (a) The Shareholders agree not to permit or cause the Bank to decrease its paid-in capital except as required by law.
- (b) IMI shall not, without the consent of the other Shareholders, sell or otherwise transfer its Shares prior to the fourth anniversary of the Subscription for the Shares.
- (c) Without limiting the foregoing, the Shareholders agree to exercise their voting rights as Shareholders from time to time so as to secure the election of the respective nominees of any Shareholder then entitled to nominate a member of the Board of Directors under the Bylaws; upon the request of any Shareholder, to remove (with or without cause) its respective nominee, and upon any such removal, to secure the election of a new designee thereof; and not to exercise any of their voting rights as Shareholders in favour of the removal of any such nominee except upon such request or as required by the laws of the Republic of Albania.

Section 4.05. Covenants of FEFAD.

FEFAD, in its capacity as sole shareholder of the Bank as of the effective date of this Agreement, shall cause the Bank to adopt (a) all the relevant resolutions of the Bank's Shareholders Meeting in order to execute the transactions contemplated by the Project Agreements and submit such resolutions and any other applicable documentation for approval by the Bank of Albania, and (b) the required amendments to the Bylaws so as to reflect the Subscription and the IMI Share Sale, the IFC Share Sale, the EBRD Share Sale and deposit the amended Bylaws, the resolution relating thereto and any other applicable documentation for approval by the Court of Tirana and registration in the Commercial Register at the Court of Tirana.

Section 4.06 Devaluation of the Euro.

In the event of a devaluation of the Euro against the Lek to the extent that any EBRD New Share in the Bank remain unsubscribed for on or before 15 April 2000, the Shareholders shall ensure that such EBRD New Share shall remain unsubscribed for the period of 2 months during which time the Parties shall negotiate in good faith with the view to the subscription of such EBRD New Shares by any interested Shareholder.

ARTICLE V

Option

Section 5.01. The Option.

(a) Subject to the provisions hereinafter contained, FEFAD hereby extends to IMI the irrevocable offer to sell and transfer title to an aggregate of up to three thousand five hundred (3,500) Shares owned by FEFAD (adjusted for any stock splits) (such offer herein being referred to as the "Option", such Shares herein being referred to as the "Option Shares") ranking *pari passu* in all respects with the Shares already issued, which Option can be exercised by IMI at any time during the Option Period. The Option shall terminate if and to the extent it shall not have been exercised during the Option Period. The other Shareholders hereby agree to the granting of such Option.

(b) The Option shall be exercisable only if, as of the date of the Option Notice, IPC shall not be in default (or any event or circumstance which would, with notice, lapse of time, the making of a determination or any combination thereof, become an event of default) with respect to any provision of the Management Services Agreement and the following criteria shall have been met to the satisfaction of the Shareholders (other than IMI):

- (i) the Bank's loan portfolio size is at least equal to ten million Euro (EUR 10,000,000);
- (ii) less than 3% of the Bank's sub-loan portfolio is non-performing for over thirty (30) days; and
- (iii) IPC shall have trained at least thirty (30) employees as needed to replace IPC secondees to the Bank, including all locally-recruited personnel and other personnel who have been recruited locally as of the date of Subscription and payment.

(c) The price to be paid for each of the Option Shares (the "Option Price") shall be equal to the par value of each ordinary share.

Section 5.02. Notice of Exercise.

The Option shall be exercised by delivery to FEFAD (with a copy to each other Shareholder) of a notice of exercise at any time during the Option Period (the "Option Notice"). The notice shall specify: (i) the number of Option Shares to be purchased; (ii) the calculation of the Option Price; (iii) the Closing Date; and (iv) the name or names in which the Option Shares are to be registered.

Section 5.03. Closing Date.

On the Closing Date, (i) IMI shall transfer the amount of the Option Price to the account of FEFAD as specified in writing by FEFAD to IMI and (ii) FEFAD shall deliver to IMI a payment certificate evidencing receipt of such payment. The Bank shall (and each Shareholder other than IMI agrees that it shall cooperate in good faith to ensure that the Bank shall) take any steps necessary to ensure that, as of the Closing Date, all corporate formalities in connection with the issuance of the Option Shares to IMI have been complied with (including, but not limited to, registration of such Shares in the Bank's share registry) and all necessary governmental approvals and consents have been obtained by the Bank so as to give effect to the Option.

ARTICLE VI

Miscellaneous

Section 6.01. Binding Effect; Assignments.

Neither this Agreement nor any right, remedy, obligation or liability arising hereunder or by reason hereof shall be assignable by any of the Parties without the prior written consent of the other Parties. No transferee of Shares shall derive any rights under this Agreement.

Section 6.02. Entire Agreement.

This Agreement represents the entire agreement of the Parties with respect to the subject matter hereof and supersedes all other prior agreements between the Parties in respect of the subject matter hereof.

Section 6.03. Severability.

Should any provision of this Agreement be invalid or unenforceable in full or in part, the validity and/or enforceability of the other provisions of this Agreement shall remain unaffected. In such event, the invalid or unenforceable provision shall be replaced by such valid and enforceable provision which

achieves as far as possible the economic purpose of the invalid or unenforceable provision.

Section 6.04. Notices.

All notices and other communications provided for herein shall be dated and in writing and shall be deemed to have been duly given when delivered personally or seven days after being sent by registered or certified mail, return receipt requested, postage prepaid, or upon transmission by telecopy with confirming copy sent concurrently by registered or certified mail, return receipt requested, postage prepaid, addressed as follows:

For the Bank:

FEFAD Bank
Rr. "Sami Frasheri"
Tirana E Re
P.O. Box 2395
Tirana, Albania

Attention: Executive Management

Alternative address for communications by facsimile:

(355 42) 33481

For FEFAD:

FEFAD
Rr. "Sami Frasheri"
Tirana E Re
P.O. Box 2395
Tirana, Albania

Attention: Executive Management

Alternative address for communications by facsimile:

(355 42) 33481

For IMI:

IMI - Internationale Micro Investitionen AG
Am Eisernen Schlag 31
60431 Frankfurt am Main
Federal Republic of Germany

Attention: Dr. C. P. Zeitinger

Alternative address for communications by facsimile:

(49-69) 95 14 37 25

For EBRD:

European Bank for Reconstruction and Development
One Exchange Square
London EC2A 2JN
United Kingdom

Attention: Operation Administration Unit

Alternative address for communications by telex:

8812161

Alternative address for communications by facsimile:

(44-207) 338 6100

For IFC:

International Finance Corporation
2121 Pennsylvania Avenue, NW
Washington, DC 20433 U.S.A.

Attention: Director, Central and Southern Europe
Department

Alternative address for communications by telex:

248423 - World Bank
64145 - World Bank

Alternative address for communications by facsimile:

(202) 974-4314
(202) 974-4317

or at such other address as any Party shall have specified by notice in writing to the other Parties in accordance with this Section 6.04.

Section 6.05. Third Party Beneficiaries

Nothing expressed or implied in this Agreement is intended or shall be construed to confer upon or give to any third party any rights or remedies by virtue of this Agreement.

Section 6.06. Amendments and Modifications

This Agreement may not be amended, modified or supplemented, and no waivers or consents to departures from the provisions hereof may be given, unless consented to in writing by all of the Parties.

Section 6.07. Counterparts.

This Agreement may be executed in six or more counterparts, each of which shall be deemed an original but all of which shall constitute one and the same Agreement.

Section 6.08. Governing Law and Dispute Resolution.

(a) Any dispute, controversy or claim arising out of or relating to this Agreement, or the breach, termination or invalidity thereof, shall not be pursued in legal proceedings in ordinary German courts (*Ausschluß des ordentlichen Rechtsweges*) but shall be finally settled by arbitration under and in accordance with the Rules of Arbitration of the International Chamber of Commerce ("ICC") then in effect, which rules are deemed to be incorporated by reference into this Section. There shall be one arbitrator who shall be appointed by the International Court of Arbitration of ICC. The place of arbitration shall be Frankfurt am Main, Federal Republic of Germany, and the English language shall be used throughout the arbitral proceedings.

(b) Each of the Parties agrees that neither it nor the arbitral tribunal shall be authorised to seek or take any interim measures of protection or provide or seek to provide any pre-award relief against EBRD or IFC, any provisions of the ICC Rules of Arbitration notwithstanding. The arbitral tribunal shall have authority to consider and include in any proceeding, decision or award, any dispute properly brought before it by any of the Parties insofar as such dispute arises out of this Agreement; but subject to the foregoing no other Parties or other disputes shall be included in, or consolidated with, the arbitral proceedings.


(c) The governing law of this Agreement shall be the substantive laws of the Federal Republic of Germany.

(d) Nothing in this Section shall be construed as a waiver, renunciation or other modification of the privileges and immunities of (i) EBRD accorded under the Agreement Establishing the European Bank for Reconstruction and Development or under any applicable laws or (ii) IFC accorded under Article VI of the Articles of Agreement or under any applicable laws.

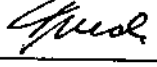
Section 6.09. Entry Into Force.

This Agreement shall become fully effective and shall enter into force only upon all the Parties signing this Agreement.


IN WITNESS WHEREOF, the Parties, acting through their respective authorized representatives, have caused this Agreement to be signed in their respective names, as of the date and year first above written.

By: 
Authorized Representative

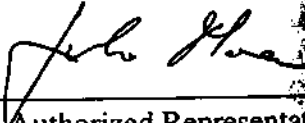
FOUNDATION FOR ENTERPRISE FINANCE AND DEVELOPMENT

By: 
Authorized Representative

IMI- INTERNATIONALE MICRO INVESTITIONEN

By: 
Authorized Representative

EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT

By: 
Authorized Representative

INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION

By: 
Authorized Representative

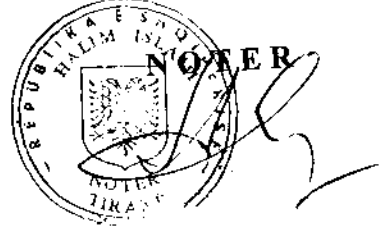
REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANE

Tirane, me 24/07/2000

Nr. 95 Rep.

VERTETIM

Me ane te te cilit vertetohet firma e perkthyesit Elona Ruzhica, banues ne Tirane, i njohur personalisht prej meje, i cili u paraqit duke me deklaruar se e ka perkthyer dokumentin bashkengjitur ne perputhje me origjinalin nga shqipja ne anglisht dhe firmosi rregullisht ne pranine time.



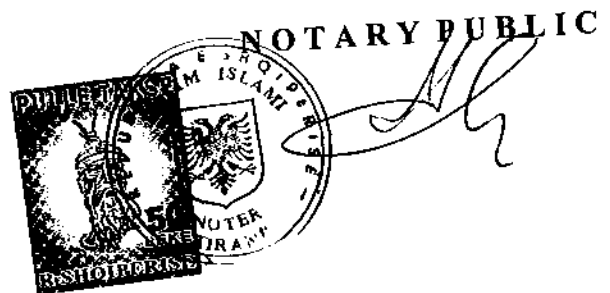
REPUBLIC OF ALBANIA
NOTARIES CHAMBER OF TIRANA

No. 95 Rep.

Tirana, on 24/07/2000

ATTESTATION

Hereby, I authenticate the signature of the translator Elona Ruzhica resident in Tirana, known to me personally, who declared to have translated from its original the document attached, from Albanian into English language, and duly signs in my presence.



MINUTES OF THE ELEVENTH MEETING OF
THE BOARD OF DIRECTORS OF

FEFAD BANK Sh.A



The Eleventh Meeting of the Board of Directors of FEFAD BANK Sh.A ("FEFAD Bank") was held on April, 10, 2002 at 8:30 a.m. at Kasteel de Wittenburg, Den Haag, Netherlands.

The following agenda had been proposed:

1. Approval of the minutes of the previous meeting
2. Report of the Management on the Bank activities
- ③ 3. Approval of amended organizational structure of FEFAD Bank
4. Approval of Financial Statements, audited by Deloitte & Touche, for the year 2001, for submission to the General Assembly of Shareholders and recommendation on the utilisation of profit
5. Approval of Internal Audit Plan for 2002
6. Approval of amendments to the Procedures Manual
7. Approval of regional expansion in southern Albania (Vlora)
8. Miscellaneous



Participants:

Board Members:

- Ms. Doris Koehn, Chairperson (by proxy from Dr. Neuhoff)
- Dr. Claus-Peter Zeitinger
- Mr. Stephan Boven
- Mr. Ismail Samji

Members of the Management of FEFAD Bank:

- Mr. Emmanuel Decamps, General Manager

Guests:

- Dr. Elizabeth Wallace, EBRD
- Ms. Jennifer Mudd, EBRD
- Ms. Monika Guenther, KfW
- Ms. Helen Alexander, IMI
- Mr. Jàn Baechle, Commerzbank AG
- Mr. Helmut Toellner, Commerzbank AG

Ms. Doris Koolin, Chairwoman of the Board of Directors, determined that the Eleventh Meeting of the Board of Directors, organised for the first quarter of 2002, had been duly convened. She informed the Board of the absence of the Board member, Mrs. Tole, who could not attend the meeting in connection with the health condition of her daughter. The Chairwoman finally determined that a quorum was present and opened the meeting. The proposed Agenda was approved. Mr. Emmanuel Decamps was made responsible for taking down the minutes.

The Chairwoman proposed that

- Dr. Elizabeth Wallace, EBRD
- Ms. Jennifer Mudd, EBRD
- Ms. Monika Guenther, KfW
- Ms. Helen Alexander, IMI
- Mr. Jan Baechle, Commerzbank AG
- Mr. Helmut Toellner, Commerzbank AG

be invited to participate in the meeting. The other Board members agreed.

Before the review of the different items on the agenda, the Chairwoman informed the Board of Directors that Commerzbank AG and FEFAD signed on March 26th, 2002, a Share Purchase Agreement transferring 14,000 shares (20 % of FEFAD Bank authorised and paid-in capital) from FEFAD to Commerzbank AG. All the required documentation will be transmitted to the Bank of Albania for getting its approval and formalise the transaction.

Agenda Item 1: Approval of the Minutes of the Previous Board of Directors' Meeting

The minutes of the Tenth Meeting of the Board of Directors were submitted to the members of the Board of Directors for review prior to this meeting.

RESOLUTION

The Board of Directors unanimously **approves** the minutes of the Tenth Meeting of the Board of Directors.

Agenda Item 2: Report of the Management on FEFAD Bank's activities

After a short overview of the overall context prevailing in Albania at the beginning of 2002, Mr. Emmanuel Decamps presented the development of FEFAD Bank's activities for the period from November 2001 to March 2002, and in particular, focused on:

- development of operations for the first quarter 2002,
- impact on the financial situation of the bank and growing strain on the profitability,

3
- measures implemented in order to strengthen the "sales" orientation of FEFAD Bank and its commercial activities.

The members of the Board underlined the need for institutional changes, in order to increase the volume and the efficiency of the lending operations. The representatives of the Board invited the Executive Management to introduce a very standardized product in the micro range, aiming at disbursal within 1-2 days ("Express-loan"). The development of operations in the SME range has been supported, together with an intensive training process and the implementation of adequate control procedures. The situation of arrears, especially for SME loans, remains to be a concern of the Board of Directors. Supporting a strategy of expansion of the loan portfolio, the Board insisted on an intensive monitoring of the portfolio quality.

* * *

Agenda Item 3: Approval of amended organisational structure of FEFAD Bank

Mr. Emmanuel Decamps presented the essential changes in the new organisational structure of the bank, insisting on the new distribution of responsibilities amongst Executive Management, on the introduction of a Training and Credit Technology department and on the internalisation of legal services. He also reported the resignation of the member of the Executive Management, Ms. Mytkolli, leaving FEFAD for a consultancy position in Romania: the resignation, acknowledged by the Chairwoman of the Board of Directors, is effective since February 1st, 2002. In view of the organisational changes, it was proposed not to appoint a replacement for Ms. Mytkolli until further notice.

The Management also reported on the recent changes in Tirana branch: the size of the branch (3 agencies, 58 employees) and, since the end of 2001, the growing difficulty of the management structure in place to cope with key issues, such as an adequate allocation of staff resources and a close portfolio control, advocated for changes: a more direct communication from the Executive Management to the agencies' coordinators, together with an increased delegation of authority to the different agencies was required, leading to the redefinition, eventually to the abolition, of the Branch Manager position for Tirana. In connection with these developments, the Branch Manager in Tirana, Mrs. Bregu, resigned and the Executive Management is now directly supporting the agencies coordinators in the administration of operations in Tirana.

Finally, Mr. Decamps highlighted the need for a growing autonomy of the Branch Managers and Branch Coordinators in the different regions, and proposed the candidature of Mr. Michael Barleon as Branch Manager for Korca (the position is at present vacant and the final responsibility for the operations is with the Head Office, Mr. Indrit Banka).

* * *

RESOLUTION

The Board of Directors unanimously **approves** the new organisational structure of FEFAD Bank, including the splitting of the Executive Management responsibilities between Internal Services and Commercial Operations, the creation of a department for Credit Technology and Training, under the responsibility of Mrs. Hysi, and the internalisation of legal services in a specialized unit, under the responsibility of Ms. Dumani.

Considering the organisational changes in progress, the Board of Directors **approves** the management proposal not to appoint a replacement for Ms. Mytkolli in the Executive Management and to leave her position vacant till further notice.

The Board of Directors **acknowledges** the organizational changes in Tirana branch and **approves** the direct involvement of the Executive Management in the administration of the branch.

The Board of Directors **approves** the nomination of Mr. Michael Barleon, as Branch Manager for the branch of FEFAD Bank in Korca.

The Board of Directors **instructs** the Executive Management to inform the Bank of Albania of the organisational changes and to seek approval from the Bank of Albania for the newly appointed Branch Manager in Korca, named above.

Agenda Item 4: Approval of Financial Statements

The Financial Statements of FEFAD Bank for the year 2001, the External Auditor Report of Deloitte & Touche, the Interim Management Letter of Deloitte & Touche including the response of the Executive Management, as well as the final draft of the Management Letter of Deloitte & Touche, were submitted to the Board of Directors prior to this meeting. Furthermore, the minutes of the last meeting of the Audit Committee held on March 14th, 2002, in Tirana, which stipulate that in the opinion of the Audit Committee FEFAD Bank conducted its operations in accordance with all the laws and regulations prevailing in Albania, and that the financial statements were prepared in accordance with applicable international accounting principles were presented at the meeting.

RESOLUTION

The Board of Directors unanimously **approves** the submission of the financial statements of FEFAD Bank for the year 2001 to the General Assembly of Shareholders of FEFAD Bank as presented by the Executive Management. Furthermore, the Board of Directors recommends to the General Assembly of Shareholders to utilise the profit of the year 2001 as follows:

- transfer 5 % of the profit after tax to a statutory reserve account in accordance with Article 213 of the Law on Commercial Companies

- 5
- transfer another 20 % of the profit after tax to a statutory reserve account in accordance with the Bank of Albania regulation # 51 dated April 22nd, 1999
 - carry forward the remaining profit after tax as retained earnings.

NOTER
TIRANE

* * *

Agenda Item 5: Approval of internal audit plan for 2002

The Internal Audit Plan for 2002, reviewed at the meeting of the Audit Committee held on March 14th, 2002, in Tirana, was shortly presented by Mr. Emmanuel Decamps.

* * *

RESOLUTION

The Board of Directors unanimously **approves** the internal audit plan for 2002.

* * *

Agenda Item 6: Approval of amendments to the Procedures Manual

The essential amendments and additions to the Procedures Manual were presented by the Executive Management, in particular the introduction of Money Laundry procedures, the amendment of the provisioning policy in accordance with the decision of the Board of Directors held on December 18th, 2001, in Washington, the amendments in interest rates policy, and the changes in the organisation of operations at the Tirana branch.

* * *

RESOLUTION

The Board of Directors unanimously **approves** the amendments and the additions to the Procedures Manual as presented by the Executive Management.

* * *

Agenda Item 7: Approval of regional expansion in Vlora

After an evaluation of the external environment taking into consideration the existing constraints and opportunities in the region, the management presented the objectives defined for an outlet in Vlora coordinated from Fier, as well as the phasing of operations before the opening planned for the summer 2002.

In addition, in view of the Business Plan for 2002, approved at the tenth meeting of the Board of Directors on December 18th, 2001, in Washington D.C., Mr. Decamps

reported on the expansion of lending operations of Korca branch to the neighbouring town of Pogradec on a trial basis, by assigning selected Korca branch loan officers on a regular basis to a promotional outlet in Pogradec.

* * *

RESOLUTION

In line with the Business Plan for 2002 approved at the tenth meeting of the Board of Directors on December 18th, 2001, in Washington, and in accordance with the Article 22 of FEFAD Bank's By-Laws, the Board of Directors unanimously **approves** the expansion plan of Fier branch to Vlora and **instructs** the Executive Management to inform the Bank of Albania of the start of operations in Vlora and to implement all necessary steps for the opening of a sub-branch in Vlora for the summer 2002.

The Board of Directors **approves** the continuation of the experimental project of Korca branch for expanding lending operations to the town of Pogradec.

* * *

Agenda Item 8: Miscellaneous

The following topics were raised:

The Executive Management requested the approval of the Board of Directors on a ALL 90 million (EUR 720,000) credit limit to the company "Elber Sh. P.K." in connection with a water project in the town of Elbasan, partially financed by the KfW. A loan summary, outlining key characteristics of the project, analysis of the financial situation of the company, and provided security (Guarantee from Dresdner Bank), was forwarded to the members of the Board of Directors prior to this meeting.

* * *

RESOLUTION

The Board of Directors unanimously **approves** the credit limit of ALL 90 million (EUR 720,000) to the company "Elber Sh.P.K.", under the conditions presented by the management.

* * *

One case of a loan written off by the Management, according to the FEFAD Bank's write-off policy was presented to the Board. A written explanation for the individual case has been presented to the Board of Directors prior to this meeting.

* * *

RESOLUTION

The Board of Directors unanimously **approves** the write-off of the following loan:

Afrim Selami (LEK 478,084)

* * *

Finally, following-up on the advice provided by the Board members during the 10th Meeting of the Board of Directors for an investigation of placements with banking institutions providing higher earning, the Executive Management updated the Board of Directors on the development of short-term placements with CONFIA / Nicaragua. A short summary outlining the financial situation of the institution and the proposed total exposure, amounting to USD 1 million, had been forwarded to the members of the Board prior to this meeting

* * *

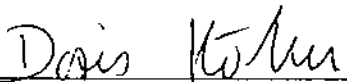
RESOLUTION

The Board of Directors **acknowledges** the short-term placements with CONFIA / Nicaragua and **instructs** the Executive Management to maintain the exposure to the institution within the limit of USD 1 million and to negotiate a more performing interest rate.


Finally, the Board of Directors discussed the venue for the next meeting and decided to organize the 12th meeting of the Board of Directors in Tirana, Albania, on the 19th of June, 2002.

As no further issues were raised, the Chairwoman of the Board of Directors closed the Eleventh Meeting of the Board of Directors.

Den Haag, April 10, 2002



Ms. Doris Koehn
Chairman of the Board of Directors



Mr. Emmanuel Decamps
Keeper of the Minutes

**PROCESVERBAL I MBLEDHJES SE NJEMBEDHJETE
TE KESHILLIT DREJTUES TE**

FEFAD BANK Sh.A.

Mbledhja e njembdhjete e Keshillit Drejtues te FEFAD BANK Sh.A. ("FEFAD Bank") u mbajt ne 10 Prill 2002, ne oren 8:30 paradite ne Kasteel de Wittenburg, Den Haag, Hollande.

Ishte propozuar ky rend dite:

1. Aprovimi i Procesverbalit te Mbledhjes paraardhese
2. Raport i Drejtorise mbi aktivitetin e Bankes
3. Aprovimi i struktures organizative te ndryshuar te FEFAD Bank
4. Aprovimi i Pasqyrave Financiare, te kontrolluara nga Deloitte & Touche, per vitin 2001, per t'iu paraqitur Asamblese se Pergjithshme te Aksionereve dhe rekomandime per perdorimin e fitimit
5. Aprovimi i Planit te Kontrollit te Brendshem per 2002
6. Aprovimi i ndryshimeve te Manualit te Procedurave
7. Aprovimi i zgjerimit rajonal ne jug te Shqiperise (Vlore)
8. Te ndryshme

Pjesemarresit:

Antare te Keshillit Drejtues

- Znj. Doris Koehn, Kryetare (me prokure nga Dr. Neuhoff)
- Dr. Claus-Peter Zeitinger
- Z. Stephan Boven
- Z. Ismail Samji

Anetare te Drejtorise se Pergjithshme

- Z. Emmanuel Decamps, Drejtor i Pergjithshem

Te ftuar

- Dr. Elizabeth Wallace, EBRD
- Znj. Jennifer Mudd, EBRD
- Znj. Monika Guenther, KfW
- Znj. Helen Alexander, IMI
- Z. Jan Baechle, Commerzbank AG
- Z. Helmut Toellner, Commerzbank AG

Znj. Doris Koehn, Kryetare e Keshillit Drejtues te FEFAD Bank, percaktoi se Mbledhja e Njembedhjete e Keshillit Drejtues, organizuar per tremujorin e pare te 2002, ishte thirrur rregullisht. Ajo informoi Keshillin per mungesen e anetares se Keshillit, Znj. Tole, e cila nuk mund te merrte pjese ne mbledhje per arsye qe lidhen me gjendjen shendetesore te se bijes. Kryetarja, se fundi, percaktoi se minimumi i nevojshem ishte i pranishem dhe hapi mbledhjen.

Rendi i dites u aprovua ashtu sic ishte paraqitur. Z. Emmanuel Decamps u caktua per te mbajtur procesverbalin.

Kryetarja propozoi qe:

- Dr. Elizabeth Wallace, EBRD
- Znj. Jennifer Mudd, EBRD
- Znj. Monika Guenther, KfW
- Znj. Helen Alexander, IMI
- Z. Jan Baechle, Commerzbank AG
- Z. Helmut Toellner, Commerzbank AG

te ftoheshin per te marre pjese ne mbledhje. Anetaret e tjere te Keshillit rane dakord.

Para shqyrtimit te ceshtjeve te ndryshme te rendit te dites, Kryetarja informoi Keshillin Drejtues se Commerzbank AG dhe FEFAD nenshkruan ne 26 Mars 2002, nje Marreveshje per Blerjen e Aksioneve per transferimin e 14,000 aksioneve (20% e kapitalit te nenshkruar dhe autorizuar te FEFAD Bank) nga FEFAD tek Commerzbank AG. I gjithe dokumentacioni i kerkuar do ti paraqitet Bankes se Shqiperise per te marre aprovimin e saj dhe per te formalizuar transaksionin.

Pika 1 e rendit te dites: Arovimi i Procesverbalit te Mbledhjes paraardhese te Keshillit Drejtues

Procesverbali i Mbledhjes se Dhjete te Keshillit Drejtues i ishte paraqitur per shqyrtim anetareve te Keshillit Drejtues para kësaj mbledhjeje.

VENDIM

Keshilli Drejtues ne unanimitet **aprovon** proces verbalin e Mbledhjes se Dhjete te Keshillit Drejtues.

Pika 2 e rendit te dites: Raport i Drejtorise mbi aktivitetet e FEFAD Bank

Pas nje pershkrimi te shkurter te kontekstit te pergjithshem te Shqiperise ne fillim te 2002, Z. Emmanuel Decamps prezantoi zhvillimet e aktiviteteve te FEFAD Bank per periudhen nga Nentor 2001 ne Mars 2002, dhe vecanerisht u perqendrua ne:

- zhvillimin e operacioneve per tremujorin e pare 2002,
- ndikimin ne gjendjen financiare te bankes dhe perpjekjet ne rritje per perfitueshmeri,
- masat e zbatuara me qellim forcimin e orientimit ndaj " shitjeve" te FEFAD Bank dhe veprimtarise tregtare.

Anetaret e Keshillit nenvizuan nevojten per ndryshime institucionale, me qellim rritjen e vellimit dhe eficenses se operacioneve huadhenese. Perfaqesuesit e EBRD ftuan Drejtorine e Pergjithshme te prezantoje nje produkt shume te standardizuar ne rangun e mikro kredive, duke synuar disbursimin brenda 1-2 diteve ("Kredi-ekspress"). Zhvillimet e operacioneve ne rangun SME jane mbeshtetur nga nje proces intensiv trainimi dhe zbatimi i procedurave te pershtatshme

te kontrollit. Situata e vonesave, vecanerisht per kredite SME, mbetet shqetesim per Keshillin Drejtues. Krahas mbeshtetjes se strategjise se zgjerimit te portofolit, Keshilli insistoi ne nje monitorim intensiv te qilesise se portofolit.

Pika 3 e rendit te ditës: Aprovimi i strukture organizative te ndryshuar te FEFAD Bank

Z. Emmanuel Decamps, prezantoi ndryshimet me te rendesishme te strukture se re organizative te bankes, duke theksuar shperndarjen e re te pergjegjesive brenda Drejtorise se Pergjithshme, prezantimin e departamentit te Trainimit dhe Teknologjise se Kreditimit dhe institucionalizimin e sherbimeve ligjore. Ai gjithashtu raportoi mbi doreheqjen e anetares se Drejtorise se Pergjithshme, Znj. Xhenifer Mytkolli, e cila u largua nga FEFAD Bank per nje pozicion konsulence ne Rumani: doreheqja, e njohur nga Keshilli Drejtues, eshte efektive qe ne 1 Shkurt, 2002. Duke pare ndryshimet organizative, u propozua te mos caktohej nje zevendesues i Znj. Xhenifer Mytkolli deri ne nje njoftim te mevonshem.

Drejtoria raportoi gjithashtu mbi ndryshimet e fundit te Deges se Tiranës: masa e deges (3 agjensi, 58 punonjes) dhe, qe nga fundi i vitit 2001, veshtiresite ne rritje te strukture aktuale te menaxhimit per te perballuar probleme kyce, si psh. shperndarja e burimeve njerzore dhe kontrolli i portofolit, cuan ne nevojen per ndryshime: komunikim me direkt i Drejtorise se Pergjithshme me koordinatorët e agjensive, nje delegim me i madh i pergjegjesive tek agjensite e ndryshme, gje qe con ne nje ripercaktivim, aktualisht nje shkrirje, te pozicionit te Drejtorit te Deges per Tiranen. Ne lidhje me keto zhvillime, Drejtoresha e Deges se Tiranës, Znj. Mirela Bregu, dha doreheqjen dhe aktualisht Drejtoria e Pergjithshme, po mbeshtet drejtperdrejt koordinatorët e agjensive per administrimin e operacioneve ne Tirane.

Se fundi, Z. Decamps, nenvizoi nevojen per nje autonomi me te madhe te Drejtoreshave dhe Koordinatorëve te Degeve ne rajonet e ndryshme, dhe propozoi kandidaturen e Z. Michael Barleon, si Drejtor i Deges se Korces (pozicioni eshte per momentin i lire dhe pergjegjesia per operacionet i mbetet Drejtorise Qendrore, Z. Indrit Banka).

VENDIM

Keshilli Drejtues ne unanimitet **aprovon** strukturen e re organizative te FEFAD Bank, perfshire ndarjen e pergjegjesive te Drejtorise se Pergjithshme midis Sherbimeve te Brendshme dhe Operacioneve Tregtare, krijimin e nje departamenti te Teknologjise se Kreditimit, nen pergjegjesine e Znj. Hysi, dhe institucionalizimin e sherbimeve ligjore ne nje njesi te specializuar nen pergjegjesine e Znj. Dumani.

Duke marre ne konsiderate ndryshimet organizative, Keshilli Drejtues **aprovon** propozimin e drejtorise per te mos caktuar nje zevendesues per Znj. Mytkolli ne Drejtorine e Pergjithshme dhe per ta lene kete vend te lire deri ne nje njoftim te mevonshem.

Keshilli Drejtues **njeh** ndryshimet organizative ne degen e Tiranës dhe **aprovon** perfshirjen direkte te Drejtorise se Pergjithshme ne administrimin e deges.

Keshilli Drejtues **udhezon** Drejtorine e Pergjithshme te informoje Banken e Shqiperise mbi ndryshimet organizative dhe te kerkoje aprovimin e Bankes se Shqiperise per Drejtorin e ri te Deges se Korces, si me lart.

Pika 4 e rendit te dites: Arovimi i pasqyrave financiare

Pasqyrat Financiare te FEFAD Bank per vitin 2001, raporti i Eksperteve Kontabel te Jashtem Deloitte & Touche, Letra Paraprake per Menaxhimin e Deloitte & Touche, perfshire pergjigjen e Menaxhimit, si dhe drafti perfundimtar i Letres per Menaxhimin te Deloitte & Touche, i ishin paraqitur per shqyrtim Keshillit Drejtues para kesaj mbledhjeje. Per me teper, procesverbali i mbledhjes se fundit te Keshillit te Eksperteve Kontabel mbajtur ne 14 Mars 2002, ne Tirane, i cili percakton se sipas mendimit te Keshillit te Eksperteve Kontabel, FEFAD Bank i ka zhvilluar operacionet ne perputhje me ligjet dhe rregullat ne fuqi ne Shqiperi, dhe se pasqyrat financiare jane pergatitur ne perputhje me parimet aktuale nderkombetare te kontabilitetit, u paraqiten ne kete mbledhje.

VENDIM

Keshilli Drejtues ne unanimitet **aprovon** paraqitjen e pasqyrave financiare te FEFAD Bank per vitin 2001 Asamblese se Pergjithshme te Aksionereve te FEFAD Bank sic u paraqiten nga Drejtoria e Pergjithshme. Per me teper, Keshilli Drejtues i rekomandon Asamblese se Pergjithshme te Aksionereve te perdore fitimin per vitin 2001 si me poshte:

- te transferoje 5% te fitimit pas taksave ne llogarine e rezerves statutore ne perputhje me nenin 213 te Ligjit mbi Shoqerite Tregtare
- te transferoje nje tjetër 20% te fitimit pas taksave ne llogarine e rezerves statutore ne perputhje me rregulloren #51 te dates 22 Prill 1999, te Bankes se Shqiperise
- te mbaje fitimin e mbetur pas taksave si te ardhura te mbartura

Pika 5 e rendit te dites: Arovimi i planit te kontrollit te brendshem per 2002

Plani i Kontrollit te Brendshem per 2002, i shqyrtuar ne mbledhjen e Keshillit te Eksperteve Kontabel mbajtur ne 14 Mars, 2002, ne Tirane, u prezantua shkurtimisht nga Z. Emmanuel Decamps.

VENDIM

Keshilli Drejtues ne unanimitet **aprovon** planin e kontrollit te brendshem per 2002.

Pika 6 e rendit te dites: Arovimi i ndryshimeve te Manualit te Procedurave

Ndryshimet dhe shtesat me te rendesishme te Manualit te Procedurave u prezantuan nga Drejtoria e Pergjithshme, ne vecanti prezantimi i procedurave te Pastrimit te Parave, ndryshimi i politikës se provigjionit dhe perputhje me vendimin e Keshillit Drejtues te mbajtur ne 18 Dhjetor 2001, ne Washington, ndryshimet e politikës se normave te interesit dhe ndryshimet ne organizimin e deges se Tiranes.

VENDIM

Keshilli Drejtues ne unanimitet **aprovon** ndryshimet dhe shtesat e Manualit te Procedurave sic u paraqiten nga Drejtoria e Pergjithshme.

Pika 7 e rendit te dites: Arovimi i zgjerimit rajonal ne Vlore

Pas nje vleresimi te mjedisit te jashtem, duke marre ne konsiderate problemet dhe mundesite ekzistuese ne rajon, menaxhimi paraqet objektivat e caktuara per nje agjensi ne Vlore te koodinuar nga Fieri, si dhe fazen e operacioneve para hapjes se planifikuar per ne vere 2002.

Per me teper, duke pare dhe Planin e Biznesit per 2002, aprovuar ne mbledhjen e dhjete te Keshillit Drejtues ne 18 Dhjetor 2001, ne Washington D.C., Z. Decamps, raportoi mbi shtrirjen e operacioneve te kredise te deges se Korces ne qytetin fqinje Pogradec per nje periudhe prove, duke caktuar rregullisht disa analiste kredie te deges se Korces ne nje qender promocioni ne Pogradec.

VENDIM

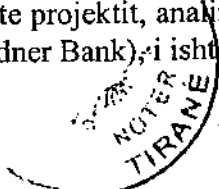
Ne perputhje me Planin e Biznesit per 2002 aprovuar ne mbledhjen e dhjete te Keshillit Drejtues ne 18 Dhjetor 2001, ne Washington, dhe ne perputhje me nenin 22 te Statutit te FEFAD Bank, Keshilli Drejtues ne unanimitet **aprovon** planin e zgjerimit te deges se Fierit ne Vlore dhe **udhezon** Drejtorine e Pergjithshme te informoje Banken e Shqiperise mbi fillimin e operacioneve ne Vlore dhe te ndermarre hapat per hapjen e agjensise ne Vlore per veren 2002.

Keshilli Drejtues **aprovon** vazhdimin e projektit eksperimental te deges se Korces per shtrirjen e operacioneve te kredise ne qytetin e Pogradecit.

Pika 8 e rendit te dites: Te ndryshme

U diskutuan ceshtjet e meposhtme:

Drejtoria e Pergjithshme kerkoi aprovimin e Keshillit Drejtues mbi nje kredi kufi prej 90 milion Lek/(720,000 EUR) per kompanine "Elber Sh.P.K." ne lidhje me nje projekt uji ne qytetin e Elbasanit, financiar pjeserisht nga KfW. Nje permblendhje e kredise, qe thekson karakteristikat kryesore te projektit, analizen e gjendjes financiare te kompanise dhe garancite e dhena (Garanci nga Dresdner Bank), i ishte paraqitur anetareve te Keshillit Drejtues para kesaj mbledhjeje.



VENDIM

Keshilli Drejtues ne unanimitet **aprovon** kredine kufi prej 90 milion Lek (720,000 EUR) per kompanine "Elber SH.P.K.", me kushtet e paraqitura nga menaxhimi.

Nje rast i nje kredie te fshire iu paraqit nga menaxhimi Keshillit Drejtues, ne baze te politikës se fshirjes se kredive te FEFAD Bank. Nje shpjegim i shkruar per rastin konkret i ishte paraqitur Keshillit Drejtues para kesaj mbledhjeje.

VENDIM

Keshilli Drejtues ne unanimitet **aprovon** fshirjen e kredise se meposhtme:
Afrim Selami (LEK 478,084)

Se fundi, ne zbatim te keshillave te anetareve te Keshillit gjate Mbledhjes se 10^{te} te Keshillit Drejtues per nje kerkim mbi vendosjet me institucionet financiare qe ofrojne fitime me te larta, Drejtoria e Pergjithshme informoi Keshillin Drejtues mbi zhvillimet e vendosjeve afatshkurtra me CONFIA / Nikaragua. Nje permblendhje e shkurter qe permbante gjendjen financiare te institucionit dhe ekspozimin total te propozuar, ne shumen 1 milion USD, i ishte paraqitur anetareve te Keshillit para kesaj mbledhjeje.

VENDIM

Keshilli Drejtues ne unanimitet **njeh** vendosjet afatshkurtra me CONFIA / Nikaragua dhe **udhezon** Drejtorine e Pergjithshme te ruaje ekspozimin e institucionit brenda kufirit te 1 milion USD dhe te negocioje per nje norme interesi me te kenaqshme.

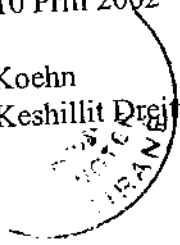
Se fundi, Keshilli Drejtues diskutoi mbi vendin e mbledhjes se ardhshme dhe vendosi te organizoje mbledhjen e 12^{te} te Keshillit Drejtues ne Tirane, Shqiperi, ne 19 Qershor 2002.

Duke qene se nuk u ngriten ceshtje te tjera, Kryetarja mbylli Mbledhjen e Njembdhjete te Keshillit Drejtues.

Den Haag, 10 Prill 2002

Znj. Doris Koehn
Kryetare e Keshillit Drejtues

Z. Emmanuel Decamps
Mbajtes i proces verbalit



Nr. 276 I listes se dokumentave per 2002

Une vertetoj dhe deshmoj nenshkrimin e njohur si te sajin nga Znj. Doris Koehn, e njohur personalisht prej meje, adresa e punes Palmengartenstrasse 5-9 Frankfurt am Main.

Para rregjistrimit noterial, noteri e pyeti personin e interesuar nese ai ka qene tashme apo eshte aktiv ne ceshtjen qe perben objektin e rregjistrimit, pervec veprimtarise se tij zyrtare per aq kohe sa ky nuk kryhet me udhete te personit ne fjale. Personi ne fjale deklaroi se nuk ishte keshtu.

Nenshkrimit ne Frankfurt mbi Majn, me 29 May 2002.

Albert A. Backes
Noter Publik



REPUBLIKA E SHQIPERISE
 NOTERIA TIRANE
 NR. 5914 Rep.



VERTETIM

Une i neneshkruari, Agim Xh. Robo, noter ne qytetin e Tiranës, Rruga Ismail Qemali, P. 27/1, vertetoj se kam perkthyer sa me siper nga anglishtja ne shqip njelloj me origjinalin.

Tirane, me 12.06.2002

NOTERI

Agim XH. ROBO



LIBRI I NOTERIT
 NR 916 RBP
 VERTETIM
 LESITE NJE ME ORIGINALIN
 NOLE

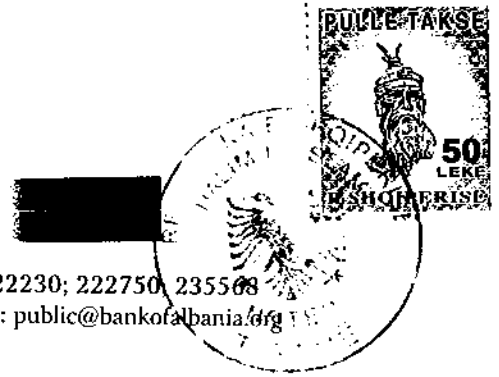
Agim Xh. Robo

04.10.2002



REPUBLIKA E SHQIPËRISË
BANKA E SHQIPERISE

Sheshi "Skënderbej", No. 1, Tirana - Albania • Tel: ++355 4 222230; 222750; 235508
• Fax: ++355 4 223558 • Website www.bankofalbania.org • E-mail: public@bankofalbania.org



DEPARTAMENTI I MBIKËQYRJES
Sektori i Licencimit dhe Rregullimeve Bankare

Nr. 2304/ Prot.

Tiranë, më 20.09.2002

Lënda: Dhënia e miratimit paraprak për emërimin e z. Helmut TOELLNER-
Anëtar i Këshillit Drejtues të Bankës Fefad

Për: BANKËN FEFAD

TIRANË

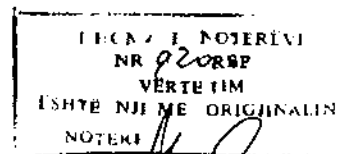
Zoti Drejtor,

BANKA E SHQIPËRISË, pasi mori në shqyrtim kërkesën dhe dokumentacionin përkatës me nr. TH 00564 Prot., datë 28.08.2002, paraqitur nga ana Juaj për të marrë miratimin paraprak për emërimin e Z. Helmut TOELLNER – Anëtar i Këshillit Drejtues të Bankës Fefad, mbështetur në Ligjin nr. 8365, datë 02.07.1998 “Për bankat në Republikën e Shqipërisë” dhe Rregulloren “Mbi kërkesat që duhet të plotësojnë administratorët e bankave dhe të degeve të bankave të huaja”, miratuar me Vendimin Nr. 13, datë 17.02.1999 të Këshillit Mbikëqyrës të Bankës së Shqipërisë

Jep miratimin paraprak për emërimin e:

Z. Helmut TOELLNER -Anëtar i Këshillit Drejtues të Bankës Fefad

I urojmë z. TOELLNER punë të mbarë në drejtimin e Bankës Fefad.



09.10.2002

**MINUTES OF THE EXTRAORDINARY MEETING OF
THE ASSEMBLY OF SHAREHOLDERS OF
FEFAD BANK Sh.A**

An Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders of FEFAD BANK Sh.A ("FEFAD Bank") was held on October 26, 2001 at 11:00 am. at the main office of Kreditanstalt für Wiederaufbau, Frankfurt am Main, Germany. The following agenda had been proposed:

1. Approval of the minutes of the previous Assembly of Shareholders
2. Election of new members of Board of Directors
3. Approval of FEFAD Foundations's request to sell 14,000 shares to Commerzbank AG
4. Miscellaneous

Participants:

Shareholders' representatives:

- Dr. Hanns-Peter Neuhoff, the Chairman of the meeting, representing the Foundation for Enterprise Finance and Development (FEFAD)
- Dr. Klaus-Peter Zeitinger, representing Internationale Micro Investitionen AG (IMI)
- Mr. Ismail Samji, representing the International Finance Corporation (IFC) – by proxy

Members of the Executive Management:

- Mr. Luis Schunk, Managing Director
- Ms. Xhenifer Mytkolli, Deputy Managing Director
- Mrs. Renata Hysi, Deputy Managing Director
- Ms. Marseda Dumani, Deputy Managing Director
- Mr. Michael Kowalski, Assistant of the Executive Management
- Ms. Suela Bokshi, Head of Treasury and Payment Department

Guests:

- Ms. Milbana Tole, Ministry of Finance
- Mr. Eckard H. von Leesen, Commerzbank AG
- Dr. Claudia Loy, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Ms. Monika Günthner, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Mr. Stephan Boven, European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)
- Mr. Emmanuel Decamps, IPC/DFI

In accordance with Article 15 of FEFAD Bank's By-Laws, Dr. Hanns-Peter Neuhoff, in his capacity as Chairman of the Board of Directors, chaired the meeting. The Chairman determined that the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders had been duly convened and that all shareholders were duly represented and that, therefore, a quorum was present. The Chairman opened the meeting. The Agenda was approved as submitted and Ms. Marseda Dumani was made responsible for taking down the minutes.

The Chairman also proposed that the members of the Executive Management and

- Ms. Milbana Tole, Ministry of Finance
- Mr. Eckard H. von Leesen, Commerzbank AG
- Dr. Claudia Doy, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Ms. Monika Günthner, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Mr. Stephan Boven, European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)
- Mr. Emmanuel Decamps, IPC/DFI

be invited to take part in the meeting. The other shareholders' representatives agreed to permit these persons to participate.

Agenda Item 1: Approval of the minutes of the previous Assembly

The minutes of the previous Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders held on May 2, 2001 were submitted to the members of the Board of Directors for review prior to this meeting.

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously **approves** the minutes of the previous Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders held on May 2, 2001.

Agenda Item 2: Election of new members of Board of Directors

As previously agreed, EBRD presented a new nomination to the Board of Directors. Mr. Stephan Boven has received all the necessary approvals within the EBRD.

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously **elects** the new appointment of EBRD, Mr. Stephan Boven, as a member of the Board of Directors.

The Assembly of Shareholders **instructs** the Executive Management to submit the request for his approval to the Bank of Albania.

Agenda Item 3: Approval of FEFAD Foundation's request to sell 14,000 shares to Commerzbank AG

On October 26, 2001, the Board of Trustees of FEFAD decided to sell 14,000 shares of FEFAD Bank to Commerzbank AG, Frankfurt, Germany. The transfer price per share will

be EUR 113.21. The total transfer price will be EUR 1,584,940 (one million five hundred eighty four thousand nine hundred forty).

Mr. Neuhoff suggested that the Management should provide the shareholders with the necessary documents required by the Bank of Albania, in order to proceed with the sale of shares.

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously **approves** the sale of 14,000 shares of FEFAD Bank from the Foundation to Commerzbank AG, Frankfurt. The transfer price per share will be EUR 113.21. The total transfer price will be EUR 1,584,940 (one million five hundred eighty four thousand nine hundred forty).

Following the transfer of shares, the composition of the representatives of shareholders in the Board of Directors will have to be changed. Conditional to the Bank of Albania approving the sale of 14,000 shares from FEFAD to Commerzbank, Commerzbank will nominate Mr. Töllner as representative in the Board of Directors. The status of the Ministry of Finance with its representative Mrs. Tole will be changed from member to observer upon election of Mr. Töllner.

The Assembly **requests** the Management to prepare the necessary documents for the approval of Mr. Töllner by the Bank of Albania.

Agenda Item 4: Miscellaneous

Since FEFAD Bank was founded, specific portions of its Policy Guidelines have been revised if the changes in question were considered absolutely necessary, but this document has never been subject to a comprehensive review and revision. Mr. Schunk recommended that the General Assembly of Shareholders direct the management to initiate the complete revision of the Policy Guidelines.

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously **approves** and directs the Management to initiate the revision of the Policy Guidelines.

Mr. Schunk also brought to the attention of the Assembly that Dr. Adalbert Winkler, one of the members of the Audit Committee will resign as of November 30, 2001 from this position, and a replacement will be necessary. Mr. Eckard von Leesen, pointed out that Commerzbank accepts the participation in the Audit Committee of the Bank.

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously **approves** the appointment of Mr. Eckard von Leesen, as a member of the Audit Committee.

The Assembly **advises** the Management to prepare the necessary documents and to submit them for approval to the Bank of Albania.

The Shareholder's Assembly decided to hold the next meeting in Washington D.C. on December 18, 2001.

As no further issues were raised, the Chairman closed the Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders.

Frankfurt am Main, October 26, 2001



Dr. Hanns-Peter Neuhoff
Chairman of the Board of Directors
and Chairman of the Extraordinary
Meeting of the Assembly of
Shareholders on October, 2001



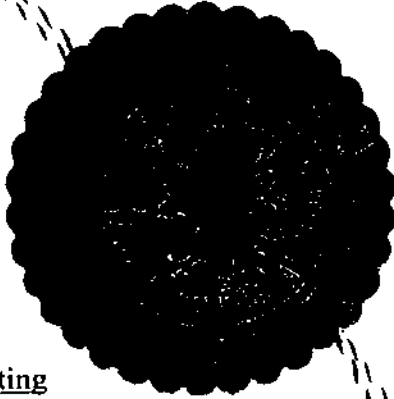
Ms. Marseda Dumani
Keeper of the Minutes

No. 625 of the roll of documents for 2001

I hereby certify and attest the signature recognized as his own by
Mr. Dr. Hanns-Peter Neuhoff, personally known to me, business address
Palmengartenstraße 5 - 9, 60325 Frankfurt am Main.

Prior to the notarial recording, the notary asked the person concerned whether he
has already been or is active in the matter which is object of the recording, beyond
his official activity, as far as it was not carried out by order of the person
concerned. The person concerned declared this not to be the case.

Signed at Frankfurt am Main, this 21th day of November 2001



[Handwritten Signature]
Albert E. Backes
Notary Public

cost accounting
value: Minimum value
charge §§ 32, 45 KostO
VAT 16%

DM 20,--
DM 3,20
DM 23,20
=====

Frankfurt am Main, this 21th day of November 2001



[Handwritten Signature]
Notary Public

**PROCES-VERBAL I MBLEDHJES SE JASHTEZAKONSHME
TE ASAMBLESE SE AKSIONEREVE TE
FEFAD BANK Sh.A.**

Mbledhja e Jashtezakonshme e Asamblese se Aksionereve te FEFAD BANK Sh.A. (« FEFAD Bank »), u mbajt me 26 Tetor 2001 ne oren 11:00 paradite ne zyren kryesore te Kreditanstalt für Wiederaufbau, Frankfurt mbi Main, Gjermani. Ishte propozuar ky rend dite:

1. Miratimi i proces-verbalit te Asamblese paraardhese te Jashtezakonshme te Aksionereve
2. Zgjedhja e antareve te rinj te Keshillit Drejtues
3. Miratimi i kerkeses se Fondacionit FEFAD per t'i shitur 14,000 aksione Commerzbank AG.
4. Te ndryshme

Pjesemarresit :

Perfaqesuesit e aksionereve :

- Dr. Hanns-Peter Neuhoff, Kryetari i Mbledhjes, perfaqesues i Foundation for Enterprise Finance and Development (FEFAD)
- Dr. Klaus-Peter Zeitinger, perfaqesues i Internationale Micro Investitionen AG (IMI)
- Z. Ismail Samji, perfaqesues i International Finance Corporation (IFC) - me delegim

Anetare te Manaxhimit te Bankes

- Z. Luis Schunk, Drejtor Ekzekutiv
- Znj. Xhenifer Mytkolli, Zevendes-drejtoresh ekzekutive
- Znj. Renata Hysi, Zevendes-drejtoresh ekzekutive
- Znj. Marseda Dumani, Zevendes-drejtoresh ekzekutive
- Z. Michael Kowalski, Asistent i Drejtimit Ekzekutiv
- Znj. Suela Bokshi, Shefe e departamentit te thesarit dhe pagesave

Te ftuar :

- Znj. Milbana Tole, Ministria e Financave
- Z. Eckard H. von Leesen, Commerzbank AG
- Dr. Claudia Loy, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Znj. Monika Günthner, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Z. Stephen Boven, Banka Evropiane per Rindertim e Zhvillim (BERZH)
- Z. Emmanuel Decamps, IPC/DFI

Ne perputhje me Nenin 15 te Statutit te FEFAD Bank, Dr. Hanns-Peter Neuhoff, ne cilesine e tij si Kryetar i Keshillit Drejtues, kryesoi mbledhjen. Kryetari percaktoi se Mbledhja e Jashtezakonshme e Asamblese se Aksionereve ishte thirrur rregullisht dhe se te gjitha aksioneret ishin perfaqesuar rregullisht dhe keshtu, minimumi i nevojshem ishte i pranishem.

Kryetari hapi mbledhjen. Rendi i dites i paraqitur u miratua ashtu siç ishte paraqitur dhe Znj.Marsedha Dumani u caktua per te mbajtur proces-verbalin.

Kryetari gjithashtu propozoi qe anetaret e Drejtimit Ekzekutiv dhe

- Znj. Milbana Tole, Ministria e Financave
- Z. Eckard H. von Leesen, Commerzbank AG
- Dr. Claudia Loy, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Zj. Monika Günther, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Z. Stephan Boven, Banka Evropiane per Rindertim e Zhvillim (BERZH)
- Z. Emmanuel Decamps, IPC/DFI

te ftoheshin per te marre pjese ne mbledhje. Perfaqesuesit e aksionereve te tjere rane dakord te lejojne pjesmarrjen e ketyre personave.

Pika 1 e Rendit te Dites : Miratimi i proces-verbalit te Asamblese paraardhese

Proces-verbali i Mbledhjes paraardhese te zakonshme te Asamblese se Aksionereve mbajtur ne 02 Maj 2001 u ishte dhene per shqyrtim anetareve te Keshillit Drejtues para kesaj mbledhjeje.

* * *

VENDIM

Asambleja e Aksionereve unanimisht **aprovon** proces-verbalin e Mbledhjes paraardhese te zakonshme te Asamblese se Aksionereve mbajtur me 02 Maj 2001.

* * *

Pika 2 e Rendit te Dites : Zgjedhja e antareve te rinj te Keshillit Drejtues

Siç ishte vendosur me pare, BERZH paraqiti nje emerim te ri per Keshillin Drejtues. Z.Stephan Boven i kishte marre te gjitha aprovimet e nevojshme brenda BERZH-it.

* * *

VENDIM

Asambleja e Aksionereve unanimisht **zgjedh** te emeruarin e ri te BERZH, Z Stephan Boven, si anetar i Keshillit Drejtues.

Asambleja e Aksionereve **ngarkon** Drejtimin Ekzekutiv t'ia dorezoje kerkesen per miratimin e tij Bankes se Shqiperise.

Pika e 3 e Rendit te Dites : Miratimi i kerkeses se Fondacionit FEFAD per t'i shitur 14,000 aksione Commerzbank AG

Me 26 Tetor 2001, Keshilli i Administratoreve te FEFAD vendosi t'i shese 14,000 aksione te FEFAD Bank Commerzbank AG, Frankfurt, Gjermani. Çmimi i transferimit per aksion do te jete 113.21 EURO. Çmimi total i transferimit do te jete 1, 584,940 EURO (nje milion e pese qind e tetedhjete e kater mije e nenteqind e dyzete).

Z. Neuhoff sugjeroi qe Drejtimi Ekzekutiv t'u jape aksionereve dokumentacionin e nevojshem te kerkuar nga Banka e Shqiperise, ne menyre qe te kryhet shitja e aksioneve.

* * *

VENDIM

Asambleja e aksionereve **aprovon** unanimisht shitjen e 14,000 aksioneve te FEFAD Bank nga Fondacioni tek Commerzbank AG, Frankfurt. Çmimi total i transferimit do te jete 1, 584,940 EURO (nje milion e pese qind e tetedhjete e kater mije e nenteqind e dyzete).

Ne vijim te transferimit te aksioneve perberja e perfaqesuesve te aksionereve ne Keshillin e Drejtues do te duhet te ndryshoje. Ne varesi te aprovimit nga Banka e Shqiperise te shitjes se 14,000 aksioneve te FEFAD, Commerzbank, Commerzbank do te emeroje Z. Töllner si perfaqesues ne Keshillin Drejtues. Statusi i Ministrise se Financave me perfaqesuese Znj.Tole do te ndryshoje nga anetar ne veshgues pas zgjedhjes se Z. Töllner.

Asambleja i **kerkon** Drejtimit Ekzekutiv te pergatise dokumentat e nevojshem per aprovimin e Z. Töllner nga Banka e Shqiperise.

Pika e 4 e Rendit te Dites : Te ndryshme

Qe nga themelimi i FEFAD Bank, pjese te veçanta te Udhezimeve mbi Politikat jane rishikuar kur ndryshimet ne fjale jane konsideruar si absolutisht te domosdoshme, por ky dokument nuk ka qene kurre objekt i nje rishqyrtimi e rishikimi te plote. Z. Schunk rekomandoi qe Asambleja e Pergjithshme e Aksionereve ta ngarkoje Drejtimin Ekzekutiv te nise rishikimin e plote te Udhezimeve mbi Politikat.

VENDIM

Asambleja e Aksionereve **aprovon** unanimisht dhe ngarkon Drejtimin Ekzekutiv te nise rishikimin e Udhhezimeve mbi Politikat.

KRYETAR
FRANÇE

Z. Schunk i kujtoi gjithashtu Asamblese se Dr. Adalbert Winkler, nje prej anetareve te Keshillit te Eksperteve Kontabel largohet ne 30 Nentor 2001 nga ky post dhe se eshte i nevojshem nje zevendesim. Z. Eckard von Leesen njoftoi se Commerzbank e pranon pjesemarrjen e tij ne Keshillin e Eksperteve Kontabel te Bankes.

VENDIM

Asambleja e Aksionereve **aprovon** unanimisht caktimin e Z. Eckard von Leesen si anetar i Keshillit te Eksperteve Kontabel.
Asambleja udhezoi Drejtimin Ekzekutiv te pergatise dokumentat e nevojshem dhe t'ia paraqese ato per aprovim Bankes se Shqiperise

Ashambleja e Aksionereve vendosi ta mbaje mbledhjen e ardhshme ne Washington D.C me 18 Dhjetor 2001.

Duke qene se nuk u ngriten ceshtje te tjera, Kryetari mbylli Mbledhjen e Zakonshme te Asamblese se Aksionereve.

Frankfurt mbi Main, 26 Tetor 2001

Firma

Dr. Hanns-Peter Neuhoff
Kryetar i Keshillit Drejtues
dhe kryetar i Mbledhjes se Jashtezakonshme
te Asamblese se Aksionereve te Tetorit 2001

Firma

Znj. Marseda Dumani
Mbajtese e Proces-verbalit

Nr. 625 i listes se dokumentave per 2001

Vertetohet dhe deshmoj te njohur si te tijin nenshkrimin nga Z.Dr. Hanns-Peter Neuhoff, i njohur personalisht prej meje, adresa e punes Palmengartenstrasse 5-9, 60325 Frankfurt am Main.

Para regjistrimit ²⁰⁰¹ noterial, noteri e pyeti personin e interesuar nese ai ka qene tashme apo eshte aktiv ne fushen qe perben objektin e regjistrimit, pervec veprimtarise se tij zyrtare, per aq kohe sa ky nuk kryhet me urdher te personit ne fjale. Personi ne fjale deklaroi se nuk ishte keshtu.

Nenshkruar ne Frankfurt mbi Majn, me 21 Nentor 2001

Albert. E. Backes
NOTER
Firma, vula

Frankfurt mbi Main 21 Nentor 2001

Perktheu : Tomi Nakuçi

T. Nakuçi

REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE TIRANE

Nr. 10162 Reg

VERTETIM

Vertetohet firma e perkthyesit Tomi Nakuçi, banues ne Tirane, i njohur personalisht prej meje, i cili deklaroi se perktheu sa me siper, njelloj me originalin nga gjuha angleze ne gjuhen shqipe dhe nenshkroi rregullisht.

Tirane, me 06.12.2001

NOTER

Agim Xh. Robo





BANKA E SHQIPERISE
BANK OF ALBANIA



DEPARTAMENTI I MBIKËQYRJES
Sektori i Licencimit dhe Rregullimeve Bankare

Nr. 31574

Tirane, me 14 dhjetor 2001

Lenda: Dhenja e miratimit paraprak per emerimin e administratoreve

Per: FEFAD BANK

TIRANE

BANKA E SHQIPERISE , pasi morri ne shqyrtim kerkesen dhe dokumentacionin perkates, paraqitur nga Banka Juaj, per te marre miratimin paraprak per emerimin e Administratorit te ri te Bankes FEFAD, mbeshtetur ne Ligjin nr. 8365, date 02.07.1998 "Per bankat ne Republiken e Shqiperise" dhe Rregulloren "Mbi kerkesat qe duhet te plotesojne administratoret e bankave dhe te degeve te bankave te huaja", miratuar me Vendimin Nr. 13, date 17.02.1999 te Keshillit Mbiqeqyres te Bankes se Shqiperise:

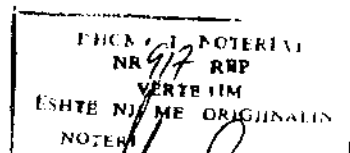
"Jep miratimin paraprak per emerimin e:

Z. Stephan BOVEN - ne pozicionin "Anetar i Keshillit Drejtues"

I urojme Z. BOVEN, pune te mbare ne drejtimin e Bankes FEFAD.

Fatos IBRAHIMI

Zv. GUVERNATORI I PARE



04.10.2002

MINUTES OF THE EXTRAORDINARY MEETING
OF THE ASSEMBLY OF SHAREHOLDERS OF
FEFAD BANK Sh.A



An Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders of FEFAD BANK Sh.A ("FEFAD Bank") was held on December 18, 2001 at 14:30 p.m. at IPC/FFI's premises, Washington DC, USA.

The following agenda had been proposed:

1. Approval of the Minutes of Meeting of the previous Extraordinary Assembly of Shareholders
2. Appointment of a new Representative of FEFAD
3. Changes of the Composition of the Board of Directors
4. Miscellaneous



Participants:

Shareholders' representatives:

- Dr. Hanns-Peter Neuhoff, the Chairman of the meeting, representing the Foundation for Enterprise Finance and Development (FEFAD)
- Dr. Claus-Peter Zeitinger, representing Internationale Micro Investitionen AG (IMI)
- Mr. Ismail Sanji, representing the International Finance Corporation (IFC) – by proxy
- Mr. Michael Taylor, representing the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) – by proxy

Members of the Executive Management:

- Mr. Emmanuel Decamps, Managing Director

Guests:

- Ms. Milbana Treska-Tole, Ministry of Finance
- Ms. Doris Köhn, Director Europe, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Mr. Stephan Boven, European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)
- Mr. Jan Baechle, Commerzbank AG
- Mr. Helmut Toellner, Commerzbank AG
- Mrs. Helen Alexander, IMI AG
- Mr. Ralf Niepel, IPC GmbH

In accordance with Article 16 of FEFAD Bank's By-Laws, Dr. Hanns-Peter Neuhoff, in his capacity as Chairman of the Board of Directors of FEFAD Bank, chaired the meeting. The Chairman determined that the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders had been duly convened and that all shareholders were duly represented and that, therefore, a quorum was present. The Chairman opened the meeting and welcomed the participants.

The Agenda was approved as submitted with one exception (additional agenda point 2, appointment of a new Representative of FEFAD) and Mr. Emmanuel Decamps was made responsible for taking down the minutes.

The Chairman also proposed that

- Ms. Malvana Treska-Tole, Ministry of Finance
- Ms. Doris Köhn, Director Europe, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Mr. Stephan Boven, European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)
- Mr. Jan Baechle, Commerzbank AG
- Mr. Helmut Toellner, Commerzbank AG
- Mrs. Helen Alexander, IMI AG
- Mr. Ralf Niepel, IPC GmbH

be invited to take part in the meeting. The other shareholders' representatives agreed to permit these persons to participate.

Agenda Item 1: Approval of the minutes of the previous Assembly

The minutes of the previous Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders held on October 26, 2001 were submitted to the members of the Assembly of Shareholders for review prior to this meeting.

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously approves the minutes of the previous Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders held on October 26, 2001.

Agenda Item 2: Appointment of a new Representative of FEFAD

Dr. Hanns-Peter Neuhoff explained that in the meeting of the Board of Trustees of FEFAD on December 18, 2001 he has resigned from his position as representative of FEFAD in the meetings of the General Assembly of Shareholders of FEFAD Bank and that the Board of Trustees has appointed Ms. Doris Köhn as his successor in this function. Dr. Hanns-Peter Neuhoff explained that in July 2001 he has changed his position within Kreditanstalt für Wiederaufbau and therefore, he is no more responsible for South-Eastern Europe. The resignation of Dr. Hanns-Peter Neuhoff as well as the resolution to appoint Ms. Doris Köhn as his successor will be effective as from December 19, 2001. The Chairman submitted to the Assembly of Shareholders the proxy of FEFAD for Ms. Köhn as new representative, duly authorized by the Board of Trustees.

Agenda Item 3: Changes of the composition of the Board of Directors.

The Chairman of the meeting submitted to the Assembly of Shareholders his letter of resignation (dated December 6, 2001) as member of the Board of Directors and thus also as Chairman of the Board of Directors. The resignation will be effective as from December 19, 2001. Furthermore, the Chairman explained that Ms. Doris Köhn has

been nominated by a decision of the Board of Trustees, dated December 18, 2001, as a new member in the Board of Directors of FEFAD Bank. The letter of nomination of Ms. Doris Köhn as a representative of FEFAD for membership in FEFAD Bank's Board of Directors was submitted to the Assembly of Shareholders.

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously **acknowledges** the resignation as from December 19, 2001, of Dr. Hanns-Peter Neuhoff as member of the Board of Directors of FEFAD Bank and thus also as Chairman of the Board of Directors and unanimously **elects** Ms. Doris Köhn as the successor of Dr. Hanns-Peter Neuhoff in the Board of Directors of FEFAD Bank.

The appointment of Ms. Doris Köhn shall be submitted to Bank of Albania for approval. The date on which this appointment will be effective shall be the date on which the Bank of Albania shall have given approval of the appointment.

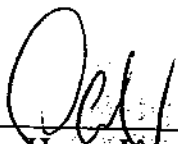
Agenda Item 4: Miscellaneous

The Chairman informed that the Share Purchase Agreement between FEFAD and Commerzbank AG will be signed in January/February 2002.

In order to integrate the new shareholder Commerzbank AG in the Amended and Restated Subscription, Share Sale and Shareholders Agreement²² of FEFAD Bank the Chairman suggested to amend this document. It was agreed that KfW will draft the document in due course and will it submit to the shareholders for approval.

As no further issues were raised, the Chairperson closed the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders.

Washington DC, USA, December 18, 2001



Dr. Hanns-Peter Neuhoff
Chairman of the Board of Directors
and Chairman of the Extraordinary
Meeting of the Assembly of
Shareholders on December 18, 2001



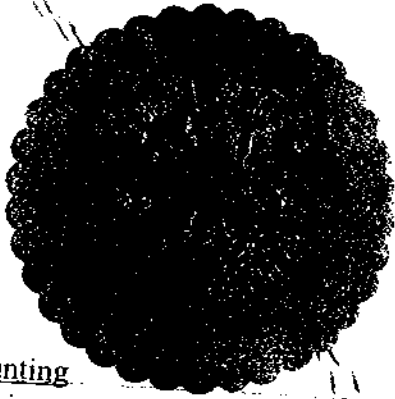
Mr. Emmanuel Decamps
Keeper of the Minutes

No. 39 of the roll of documents for 2002

I hereby certify and attest the signature recognized as his own by
Mr. Dr. Hanns-Peter Neuhoff, personally known to me, business adress
Palmengartenstraße 5 - 9, 60325 Frankfurt am Main.

Prior to the notarial recording, the notary asked the person concerned whether he
has already been or is active in the matter which is object of the recording, beyond
his official activity, as far as it was not carried out by order of the person
concerned. The person concerned declared this not to be the case.

Signed at Frankfurt am Main, this 24th day of January 2002



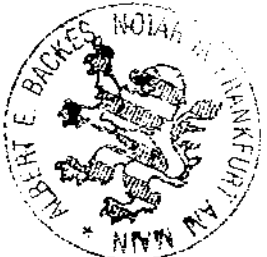
Albert E. Backes
Notary Public

cost accounting
value: Minimum value
charge §§ 32, 45 KostO
VAT 16%

10.--
€ 1.60
€ 11.60
=====

Frankfurt am Main, this 24th day of January 2002

Notary Public



REPUBLIKA SHQIPERISE
DHOMA E NOTERAVE TIRANE
Nr. 1368 Rep
VERTETIM 18/2/02
Varene e kopye është e
në të njëjtin Dokument
N: Pasap
NOTER AGIM ROBO

**PROCES-VERBAL I MBLEDHJES SE JASHTEZAKONSHME
TE ASAMBLESE SE AKSIONEREVE TE
FEFAD BANK Sh.A.**

Mbledhja e Jashtezakonshme e Asamblese se Aksionereve te FEFAD BANK Sh.A. (« FEFAD Bank ») u mbajt me 18 Dhjetor 2001 ne oren 14.30 pasdite ne ambientet e IPC/FFI, Washington DC, SHBA.

Ishte propozuar rendi i dites si vijon:

1. Aprovimi i proces-verbalit te Asamblese paraardhese te Jashtezakonshme te Aksionereve
2. Caktimi i nje Perfaqesuesi te ri te FEFAD
3. Ndryshime ne Perberjen e Bordit te Drejtoreve
4. Te ndryshme

Pjesemarresit :

Perfaqesuesit e aksionereve :

- Dr. Hanns-Peter Neuhoff, Kryetari i Mbledhjes, perfaqesues i Foundation for Enterprise Finance and Development (FEFAD)
- Dr. Klaus-Peter Zeitingner, perfaqesues i Internationale Micro Investitionen AG (IMI)
- Z. Ismail Samji, perfaqesues i International Finance Corporation (IFC) - me delegim
- Z. Michael Taylor, perfaqesues i Bankes Evropiane per Rindertim e Zhvillim (BERZh)- me delegim

Anetare te Menaxhimit Ekzekutiv :

- Z. Emmanuel Decamps, Drejtor Administrativ

Te ftuar :

- Znj. Milbana Treska- Tole, Ministria e Financave
- Znj. Doris Köhn, Drejtore per Evropen, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Z. Stephen Boven, Banka Evropiane per Rindertim e Zhvillim (BERZH)
- Z. Jan Baechle, Commerzbank AG
- Z. Helmut Toellner, Commerzbank AG
- Znj. Helen Alexander, IMI AG
- Z. Ralf Niepel, IPC GmbH

Ne perputhje me Nenin 16 te Statutit te FEFAD Bank, Dr. Hanns-Peter Neuhoff, ne cilesine e tij si Kryetar i Bordit te Drejtoreve, kryesoi mbledhjen. Kryetari percaktoi se Mbledhja e Jashtezakonshme e Asamblese se Aksionereve ishte thirrur rregullisht dhe se te gjithe aksioneret ishin perfaqesuar rregullisht dhe, keshtu, minimumi i nevojshem ishte i pranishem. Kryetari hapi mbledhjen dhe u uroi mireseardhjen pjesemarresve. Rendi i dites u aprovua

ashtu siç ishte paraqitur me nje perjashtim (rendi shtese, pika 2, caktimi i nje perfaqesuesi te ri te FEFAD) dhe Z.Emmanuel Decamps u caktua per te mbajtur proces-verbalin.

Kryetari gjithashtu propozoi qe anetaret e Menaxhimit Ekzekutiv dhe

- Znj. Milbana Tveska- Tole, Ministria e Financave
- Znj. Doris Köhn, Drejtore per Evropën, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Z. Stephen Bowen, Banka Evropiane per Rindertim e Zhvillim (BERZH)
- Z. Jan Baasche, Commerzbank AG
- Z. Helmut Foellner, Commerzbank AG
- Znj. Helen Alexander, IMI AG
- Z. Ralf Niepel, IPC GmbH

te ftohën per te marre pjese ne mbledhje. Perfaqesuesit e tjere te aksionereve e pranuan pjesemarrjen e ketyre personave.

Pika 1 e Rendit te Dites : Arovimi i proces-verbalit te Asamblese paraardhese

Proces-verbali i Mbledhjes paraardhese te Jashtezakonshme te Asamblese se Aksionereve mbajtur ne 26 tetor 2001 u ishte dhene per shqyrtim anetareve te Asamblese se Aksionereve para kesaj mbledhjeje.

* * *

VENDIM

Asambleja e Aksionereve **aprovon** unanimisht proces-verbalin e Mbledhjes paraardhese te zakonshme te Asamblese se Aksionereve mbajtur me 26 tetor 2001.

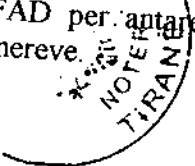
* * *

Pika 2 e Rendit te Dites : Caktimi i nje perfaqesuesi te ri te FEFAD

Dr. Hanns-Peter Neuhoff shpjegoi se ne Mbledhjen e Keshillit Mbikqyres ne 18 dhjetor 2001, ai kishte dhene doreheqjen nga posti i tij si perfaqesues i FEFAD ne mbledhjet e Asamblese se Pergjithshme te Aksionereve te FEFAD Bank dhe se Keshilli Mbikqyres kishte emeruar Znj. Doris Köhn si pasuesen e tij ne kete funksion. Dr. Hanns-Peter Neuhoff shpjegoi se ne korrik 2001, ai kishte ndryshuar pozicionin e tij brenda Kreditanstalt für Wiederaufbau dhe keshtu nuk ishte me pergjegjes per Evropën Juglindore. Doreheqja e Dr. Hanns-Peter Neuhoff si dhe vendimi per te emeruar Znj. Doris Köhn si pasuesen e tij, do te hyjne ne fuqi me 19 dhjetor 2001. Kryetari i paraqiti Asamblese se Aksionereve autorizimin e FEFAD per Znj. Köhn si perfaqesuesen e re, te autorizuar rregullisht nga Keshilli Mbikqyres.

Pika e 3 e Rendit te Dites : Ndryshime ne perberjen e Bordit te Drejtoreve

Kryetari i mbledhjes i paraqiti Asamblese se Aksionereve letren e doreheqjes se tij (date 6 dhjetor 2001) si anetar i Bordit te Drejtoreve dhe keshtu, edhe si kryetar i Bordit te Drejtoreve. Doreheqja hyn ne fuqi me 19 dhjetor 2001. Per me teper, kryetari shpjegoi se Znj. Doris Köhn ishte emeruar me vendim te Keshillit Mbikqyres, date 18 dhjetor 2001, si antare e re Bordit te Drejtoreve te FEFAD Bank. Letra e emerimit te Znj. Doris Köhn si perfaqesuese e FEFAD per antaresi ne Bordin e Drejtoreve te FEFAD Bank iu paraqit Asamblese se Aksionereve.



* * *

VENDIM

Asambleja e aksionereve **pranon** unanimisht doreheqjen qe prej 19 dhjetorit 2001 te Dr.Hanns-Peter Neuhoff si anetar i Bordit te Drejtoreve dhe keshtu, edhe si kryetar i Bordit te Drejtoreve dhe **zgjedh** unanimisht Znj. Doris Köhn si pasuese te Dr. Hanns-Peter Neuhoff ne Bordin e Drejtoreve te FEFAD Bank.

Emerimi i Znj. Doris Köhn do t'i paraqitet per miratim Bankes se Shqiperise. Data kur emerimi hyn ne fuqi do te jete data kur Banka e Shqiperise do te jape miratimin e saj per kete emerim.

Pika e 4 e Rendit te Dites : Te ndryshme

Kryetari njoftoi se Marreveshja e Blerjes se aksioneve ndermjet FEFAD dhe Commerzbank AG do te nenshkruset ne Janar/Shkurt 2002. Ne menyre qe aksioneri i ri Commerzbank AG te perfshihet ne "Marreveshjen e Amenduar dhe te Rishpallur te Regjistrimit, Shitjes se aksioneve dhe te Aksionereve" te FEFAD Bank, kryetari sugjeroi qe ky dokument te ndryshohet. U ra dakord qe KfW ta pergatise dokumentin ashtu siç duhet dhe t'ia paraqese aksionereve per miratim.

Duke qene se nuk u ngriten çeshtje te tjera, Kryetari e mbylli Mbledhjen e Jashtezakonshme te Asamblese se Aksionereve.

Washington DC, USA, 18 dhjetor 2001

Firma

Firma

Dr. Hanns-Peter Neuhoff
Kryetar i Bordit te Drejtoreve
dhe kryetar i Mbledhjes se Jashtezakonshme
te Asamblese se Aksionereve te 18 dhjetorit 2001

Z. Emmanuel Decamps
Mbajtes i Proces-verbalit

Nr. 39 i listes se dokumentave per 2002

Vertetohet dhe deshmoj te njohur si te tijin nenshkrimin nga Z.Dr. Hanns-Peter Neuhoff, i njohur personalisht prej meje, adresa e punes Palmengartenstrasse 5-9, 60325 Frankfurt am Main.

Para regjistrimit noterial, noteri e pyeti personin e interesuar nese ai ka qene tashme apo eshte aktiv ne fushen e perben objektin e regjistrimit, pervec veprimtarise se tij zyrtare, per aq kohe sa ky nuk kryhet me urdher te personit ne fjale. Personi ne fjale deklaroi se nuk ishte keshtu.

Nenshkruar ne Frankfurt mbi Main, me 24 janar 2002

Albert. E. Backes
NOTER
Firma, vula

Shpenzimet:

Vlera: vlera minimale

Detyrimi §§ 32,45 KostO

TVSh 16%

Euro 10, ---

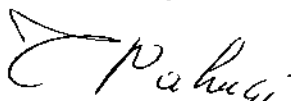
Euro 1,60

Euro 11,60

Frankfurt mbi Main 24 janar 2002

Noteri
Firma , vula

Perktheu : Tomi Nakuçi



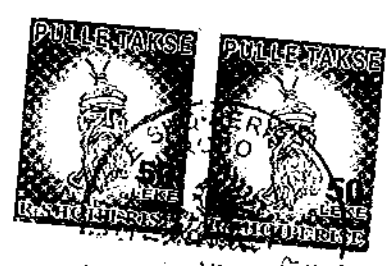
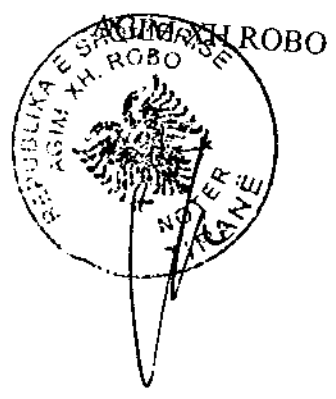
REPUBLIKA E SHQIPERISE
NOTERIA - TIRANE
Nr. 1364 Rep.

VERTETIM

Me ane te te cilit vertetojme firmen e perkthyesit Tomi Nakuçi, banues ne Tirane, i njohur personalisht prej meje, i cili deklaroi se perktheu sa me siper njelloj me origjinalin nga anglishtja ne shqip dhe nenshkroi rregullisht para meje.

Tirane, me 18.02.2002

NOTER





REPUBLIKA E SHQIPËRISË
BANKA E SHQIPËRISË

Sheshi "Skënderbej", No. 1, Tirana - Albania • Tel: ++355 4 222230; 222750; 235568
• Fax: ++355 4 223558 • Website www.bankofalbania.org • E-mail: public@bankofalbania.org

DEPARTAMENTI I MBIKËQYRJES
Spektori i Licencimit dhe Rregullimeve Bankare

Nr. 1244/Prot.

Tiranë, më 3/6/ 2002

Lënda: **Dhënia e miratimit paraprak për emërimin e znj. Doris KÖHN-Kryetare e Këshillit Drejtues të Bankës Fefad**

Për: **BANKEN FEFAD**

T I R A N E

Zoti Drejtor,

BANKA E SHQIPËRISË, pasi mori ne shqyrtim kerkesen dhe dokumentacionin perkates, paraqitur nga ana Juaj per te marre miratimin paraprak per emerimin e Znj. Doris Köhn – Kryetare e Këshillit Drejtues të Bankës Fefad, mbështetur në Ligjin nr. 8365, datë 02.07.1998 “Për bankat në Republikën e Shqipërisë” dhe Rregulloren “Mbi kërkesat që duhet të plotësojnë administratorët e bankave dhe të degeve të bankave të huaja”, miratuar me Vendimin Nr. 13, datë 17.02.1999 të Këshillit Mbikëqyrës të Bankës së Shqipërisë:

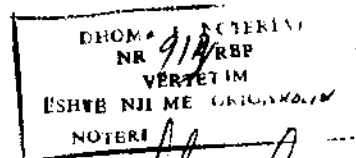
Jep miratimin paraprak për emërimin e:

Znj. Doris Köhn - Kryetare e Këshillit Drejtues të Bankës Fefad sh.a.

I urojmë znj. Köhn punë të mbarë në drejtimin e Bankës Fefad.

Fatos IBRAHIMI

ZV.GUVERNATOR I PARE



04.10.2002



**MINUTES OF THE ORDINARY MEETING OF
THE ASSEMBLY OF SHAREHOLDERS OF
FEFAD BANK Sh.A**

An Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders of FEFAD BANK Sh.A ("FEFAD Bank") was held on May 2, 2001 at 3:00 p.m. at 589 Chemin de la Mignonette, Commune de Vallauris, 06220 Golfe Juan, France. The following agenda had been proposed:

1. Approval of the Minutes of the last Extraordinary Assembly of Shareholders
2. Approval of the Financial Statements for the year 2000 and decision on the utilisation of profits
3. Approval of the Annual Report for the year 2000
4. Ratification of the acts of the Board of Directors and the Executive Management in the year 2000
5. Nomination of the External Auditor for the next year
6. Election of EBRD's new nominee for membership in FEFAD Bank's Board of Directors
7. Miscellaneous

Participants:

Shareholders' representatives:

- Dr. Hanns-Peter Neuhoff, the Chairman of the meeting, representing the Foundation for Enterprise Finance and Development (FEFAD)
- Dr. Klaus-Peter Zeitinger, representing Internationale Micro Investitionen AG (IMI)
- Mr. Michael Taylor, representing the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)

Members of the Management of FEFAD Bank:

- Mr. Luis Schunk, Managing Director
- Ms. Xhenifer Mytkolli, Deputy Managing Director
- Ms. Anila Denaj, Deputy Managing Director
- Ms. Marseda Dumani, Head of the Internal Services Department
- Mrs. Renata Hysi, Head of the Customer Relations Department
- Mr. Michael Kowalski, Assistant of the Executive Management

Guests:

- Ms. Milbana Treska-Tole, Ministry of Finance
- Mr. Eckard H. von Leesen, Commerzbank AG
- Dr. Claudia Loy, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Ms. Monika Günthner, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Ms. Helen Alexander, Intenationale Micro Investitionen AG

In accordance with Article 15 of FEFAD Bank's By-Laws, Dr. Hanns-Peter Neuhoff, in his capacity as Chairman of the Board of Directors, chaired the meeting. The

Chairman determined that the Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders had been duly convened and that shareholders representing at least two-thirds of the voting rights were duly represented and that, therefore, a quorum was present. The Chairman asked the members of FEFAD Bank's Management to participate in the meeting. The Chairman opened the meeting. The Agenda was approved as submitted and Mr. Michael Kowalski was made responsible for taking down the minutes.

The Chairman also proposed that

- Ms. Milbana Tole, Ministry of Finance
- Mr. Eckard H. von Leesen, Commerzbank AG
- Dr. Claudia Loy, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Ms. Monika Günthner, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Ms. Helen Alexander, Intenationale Micro Investitionen AG

be invited to take part in the meeting. The other shareholders' representatives agreed to permit these persons to participate.

Agenda Item 1: Approval of the minutes of the last Extraordinary Assembly of Shareholders

The minutes of the previous Extraordinary Assembly of Shareholders held on February 15, 2001 were submitted to the members of the Board of Directors for review prior to this meeting.

* * *

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously **approves** the minutes of the previous Extraordinary Assembly of Shareholders held on February 15, 2001.

* * *

Agenda Item 2: Approval of the Financial Statements for the year 2000 and decision on the utilisation of profits

The Financial Statements of FEFAD Bank for the year 2000, the External Auditors Report of KPMG, the Management Letter of KPMG including the Response of the Management were submitted to the Shareholders' representatives for review prior to this meeting. Furthermore, the minutes of the last meeting of the Audit Committee held on April 24, 2001 in Tirana which stipulate that in the opinion of the Audit Committee FEFAD Bank conducted its operations in accordance with all laws and regulations prevailing in Albania and that the financial statements were prepared in accordance with applicable accounting principles were presented at the meeting.

The Board of Directors recommended to the General Assembly to utilise the profit of the year 2000 as follows: To transfer 5% of the after tax profit to a statutory reserve

account in accordance with Article 213 of the Law on Commercial Companies and to transfer another 20% of the after tax profit to a statutory reserve account in accordance with Bank of Albania regulation No. 51 dated April 22, 1999 and to carry forward the remaining profit after taxes as retained earnings.

* * *

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously **approves** the financial statements of FEFAD Bank for the year 2000 as presented by the Chairman of the Board of Directors. Furthermore, the General Assembly of Shareholders **approves** to utilise the profit of the year 2000 as follows: To transfer 5% of the after tax profit to a statutory reserve account in accordance with Article 213 of the Law on Commercial Companies and to transfer another 20% of the after tax profit to a statutory reserve account in accordance with Bank of Albania regulation No. 51 dated April 22, 1999 and to carry forward the remaining profit after taxes as retained earnings.

* * *

Agenda Item 3: Approval of the Annual Report for the year 2000

The Draft of the Annual Report for the year 2000 was submitted to the Shareholder's representative for review prior to this meeting. The Chairman of the Board of Directors explained that the Board of Directors has reviewed and amended the draft Annual Report and suggest to the Assembly of Shareholders to approve the amended draft.

* * *

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously **approves** the Annual Report for the year 2000 as presented by Chairman of the Board of Directors.

* * *

Agenda Item 4: Ratification of the acts of the Board of Directors and the Executive Management in the year 2000

* * *

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously **ratifies** the acts of the Board of Directors and the Executive Management in the year 2000.

Agenda Item 5: Nomination of the External Auditor for the next year

The Management of FEFAD Bank requested the two international Auditing firms which operate in Albania to present an offer for the External Audit for the years 2001 and 2002. On the basis of the offers presented by KPMG and Deloitte and Touche (both of which have been submitted to the Shareholders' representatives for review prior to this meeting) the Assembly of Shareholders decided as follows.

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously **decides to** appoint Deloitte and Touche as External Auditor for the year 2001.

Agenda Item 6: Election of EBRD's new nominee for membership in FEFAD Bank's Board of Directors

EBRD nominated Mr. Michael Taylor for membership in FEFAD Bank's Board of Directors.

RESOLUTION

In accordance with Article 12 (2) of FEFAD Bank's By-Laws and in accordance with the regulation of the Bank of Albania regarding "Administrators of Banks" the Assembly of Shareholders **unanimously approves** the appointment of Mr. Michael Taylor as member of the Board of Directors.

The Board of Directors **instructs** the Executive Management to submit the request for Mr. Taylor's approval to Bank of Albania.

Agenda Item 7: Miscellaneous

A letter of the IFC was presented to the Assembly of Shareholders which confirmed through Mr. Khosrov Zamani, Director Southern Europe & Central Asia the resignation of Mr. S. Aftab Ahmed from the Board of Directors of FEFAD Bank. At

the same time, Mr. Zamani nominated Mr. Ismail Samji to be considered for approval as IFC's nominee for the Board of Directors.

RESOLUTION

The Board of Directors **acknowledges** the resignation of Mr. S. Aftab Ahmed from his position as member of the Board of Directors.

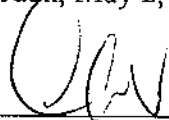
In accordance with Article 12 (2) of FEFAD Bank's By-Laws and in accordance with the regulation of the Bank of Albania regarding "Administrators of Banks" the Assembly of Shareholders unanimously **approves** the appointment of Mr. Ismail Samji as member of the Board of Directors.

The Board of Directors **instructs** the Executive Management to submit the request for Mr. Samji's approval to Bank of Albania.

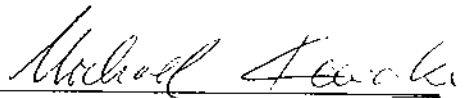
The appointments shall be effective as of the day on which the Bank of Albania has consented to the appointment. Up to this day, Mr. S. Aftab Ahmed remains in office.

As no further issues were raised, the Chairman closed the Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders.

Golfe Juan, May 2, 2001



Dr. Hanns-Peter Neuhoff
Chairman of the Board of Directors
and Chairman of the Extraordinary
Meeting of the Assembly of
Shareholders on February, 2001



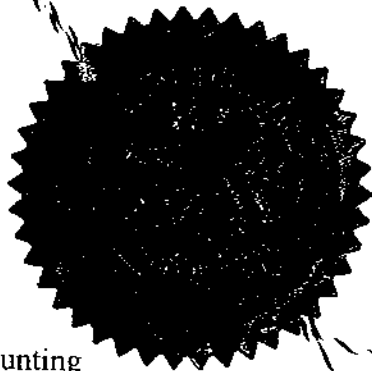
Mr. Michael Kowalski
Keeper of the Minutes

No. 320 of the roll of documents for 2001

I hereby certify and attest the signature recognized as his own by
Mr. Dr. Hanns-Peter Neuhoff, personally known to me, business address
Palmengartenstraße 5 - 9, 60325 Frankfurt am Main.

Prior to the notarial recording, the notary asked the person concerned whether he
has already been or is active in the matter which is object of the recording, beyond
his official activity, as far as it was not carried out by order of the person
concerned. The person concerned declared this not to be the case.

Signed at Frankfurt am Main, this 5th day of June 2001



[Handwritten Signature]
Albert E. Backes
Notary Public

cost accounting
value: Minimum value
charge §§ 32, 45 KostO
VAT 16%

DM 20,--
DM 3,20
DM 23,20
=====

Frankfurt am Main, this 5th day of June 2001



[Handwritten Signature]
Notary Public



REPUBLIKA SHQIPËRIE
DHOMA E NOTERËVE TIRANË
Nr 5122 Rep DI 27/6/01
VERTETIM
Vërtetohet se fotokopja është e
nëntë me origjinalin Dokumenti
U Parant Uq + Ewhub
Nr. Pasap NOTER AGIM ROBO

**PROCES-VERBAL I MBLEDHJES SE JASHTEZAKONSHME
SE ASAMBLESE SE AKSIONEREVE TE
FEFAD BANK Sh.A.**

Mbledhja e Zakonshme e Asamblese se Aksionereve te FEFAD BANK Sh.A. (« FEFAD Bank») u mbajt me 02 Maj 2001 ne oren 3 :00 pas dite ne 589 Chemin de la Mignonette, Commune de Vallauris, 06220 Golfe Juan, France. Ishte propozuar ky rend dite:

1. Aprovimi i proces-verbalit te Asamblese paraardhese te Jashtezakonshme te Aksionereve
2. Aprovimi i rezultateve financiare per vitin 2000 dhe vendimi per perdorimin e fitimeve
3. Aprovimi i Raportit vjetor per vitin 2000.
4. Ratifikimi i akteve te Bordit te Drejtoreve dhe Manaxhimit ekzekutiv ne vitin 2000
5. Emerimi i Audituesit te Jashtem per vitin e ardhshem.
6. Zgjedhja e te emeruarit te ri te BERZH per te marre pjese ne Bordin e Drejtoreve te FEFAD Bank
7. Te ndryshme

Pjesmarresit :

Perfaqesuesit e aksionereve :

- Dr. Hanns-Peter Neuhoff, Kryetari i Mbledhjes, perfaqesues i Foundation for Entreprise Finance and Development (FEFAD)
- Dr. Klaus-Peter Zeitingner, perfaqesues i Internationale Micro Investitionen AG (IMI)
- Z. Michael Taylor, perfaqesues i European Bank for Reconstruction and Development (BERZH)

Anetare te Manaxhimit te FEFAD Bank :

- Z. Luis Schunk, Drejtori Administrativ
- Znj. Xhenifer Mytkolli, Zevendes-drejtoare administrative
- Znj. Anila Denaj, Zevendes-drejtoare administrative
- Znj. Marsela Dumani, Shefja e Departamentit te Sherbimeve te Brendshme
- Znj. Renata Hysi, Shefja e Departamentit te Marredhenieve me Klientet
- Z. Michael Kowalski, Asistent i Manaxhimit Ekzekutiv

Te ftuar :

- Znj. Milbana Tole, Ministria e Financave
- Z. Eckard H. von Leesen, Commerzbank AG
- Dr. Claudia Loy, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Znj. Monika Günthner, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Znj. Helen Alexander, Internationale Micro Investitionen AG

Ne perputhje me Nenin 15 te Statutit te FEFAD Bank, Dr. Hanns-Peter Neuhoff, ne cilesine e tij si Kryetar i Bordit te Drejtoreve, kryesoi mbledhjen. Kryetari percaktoi se Mbledhja e Zakonshme e Asamblese se Aksionereve ishte thirrur rregullisht dhe se aksioneret qe perfaqesonin dy te tretat e votave ishin perfaqesuar rregullisht dhe keshtu, minimumi i nevojshem ishte i pranishem. Kryetari u kerkoi qe anetareve te Manaxhimit te FEFAD Bank

te merrnin pjese ne mbledhje. Kryetari hapi mbledhjen. Rendi i dites i paraqitur u aprovua ashtu siç ishte paraqitur dhe Z. Michael Kowalski u caktua per te mbajtur proces-verbalin.

Kryetari gjithashtu propozoi qe

- Znj. Milbana Tofe, Ministria e Financave
- Z. Eckard H. von Leesen, Commerzbank AG
- Dr. Claudia Loy, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Zj. Monika Günthner, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Znj. Helen Alexander, Internationale Micro Investitionen AG

te ftohën per te marre pjese ne mbledhje. Perfaqesuesit e aksionereve te tjere rane dakord te lejojnë pjesmarrjen e ketyre personave.

Pika 1 e Rendit te Dites : Aprovimi i proces-verbalit te Asamblese se fundit te Jashtezakonshme te Aksionereve

Proces-verbali i Asamblese paraardhese te Jashtezakonshme te Aksionereve mbajtur ne 15 Shkurt 2001 u ishte dhene per shqyrtim anetareve te Bordit te Drejtoreve para kesaj mbledhjeje.

* * *

VENDIM

Asambleja e Aksionereve ne unanimitet **aprovon** proces-verbalin e Asamblese paraardhese te Jashtezakonshme te Aksionereve mbajtur me 15 Shkurt 2001.

* * *

Pika 2 e Rendit te Dites : Aprovimi i Rezultateve Financiare te vitit 2000 dhe vendimi per perdorimin e fitimit

Rezultatet financiare te FEFAD Bank per vitin 2000, Raporti i Audituesve te Jashtem te KPMG, Letra e Manaxhimit te KPMG perfshire Pergjigjen e manaxhimit i ishin paraqitur per shqyrtim perfaqesuesve te aksionereve para kesaj mbledhjeje. Per me teper, ne mbledhje u paraqiten dhe proces-verbali i Komitetit te Auditimit, i mbajtur ne 24 Prill 2001 ne Tirane, i cili theksonte se, sipas mendimit te Komitetit te Auditimit, FEFAD Bank i kishte kryer operacionet e saj ne perputhje me te gjitha ligjet dhe rregulloret ne fuqi ne Shqiperi dhe se rezultatet financiare ishin pergatitur ne perputhje me parimet e zbatueshme te kontabilitetit.

Bordi i Drejtoreve i rekomandoi Asamblese se Pergjithshme ta perdore fitimin e vitit 2000 si me poshte: Te transferoje 5% te fitimit pas taksave ne nje llogari rezerve te ligjshme ne perputhje me Nenin 213 te Ligjit mbi Kompanite Tregtare dhe te transferoje nje pjese tjeter prej 20% te fitimit pas taksave ne nje llogari rezerve te ligjshme ne perputhje me rregulloren e

Bankes se Shqiperise No.51, date 22 prill 1999 dhe ta shtyje pjesen tjeter te fitimit pas taksave si fitime te mbajtura.

* * *

VENDIM

Asambleja e Aksionereve **aprovon** unanimisht rezultatet financiare te FEFAD Bank per vitin 2000, siç u paraqiten nga Kryetari i Bordit te Drejtoreve. Per me teper, Asambleja e Pergjithshme e Aksionereve **aprovon** te perdoret fitimi i vitit 2000 si me poshte: Te transferoje 5% te fitimit pas taksave ne nje llogari rezerve te ligjshme ne perputhje me Nenin 213 te Ligjit mbi Kompanite Tregtare dhe te transferoje nje pjese tjeter prej 20% te fitimit pas taksave ne nje llogari rezerve te ligjshme ne perputhje me rregulloren e Bankes se Shqiperise No.51, date 22 prill 1999 dhe ta shtyje pjesen tjeter te fitimit pas taksave si fitime te mbajtura.

Pika e 3 e Rendit te Dites : Arovimi i raportit vjetor per vitin 2000

Drafti i Raportit vjetor per vitin 2000 u ishte dhene per shqyrtim perfaqesuesve te aksionereve para kesaj mbledhjeje. Kryetari i Bordit te drejtoreve shpjegoi se Bordi i Drejtoreve e kishte ripare dhe korrigjuar draftin e raportit vjetor dhe i sugjeroi Asamblese se Aksionereve ta aprovonte draftin e korrigjuar:

* * *

VENDIM

Asambleja e aksionereve **aprovon** unanimisht Raportin vjetor per vitin 2000 siç u paraqit nga Kryetari i Bordit te Drejtoreve.

Pika 4 e rendit te dites: Ratifikimi i akteve te Bordit te drejtoreve dhe Manaxhimit Ekzekutiv ne vitin 2000

* * *

VENDIM

Asambleja e Aksionereve unanimisht **ratifikon** aktet e Bordit te Drejtoreve dhe Manaxhimit Ekzekutiv te vitit 2000.

Pika e 5 e rendit te dites: Emerimi i Audituesit te Jashtem per vitin e ardhshem

Manaxhimi i FEFAD Bank i kerkoi dy firmave nderkombetare te Auditimit qe veprojne ne Shqiperi te paraqesin nje oferte per Auditimin e Jashtem per vitet 2001 dhe 2002. Ne baze te ofertave te paraqitura nga KPMG dhe Deloitte and Touche (te dyja u ishin dhene perfaqesuesve te Aksionereve per t'u pare para ketij takimi) Asambleja e Aksionereve vendosi si vijon:

VENDIM

Asambleja e Aksionereve unanimisht **vendos** te caktojte Deloitte and Touche si Auditues te Jashtem per vitin 2001.

Pika e 6 e rendit te dites: Zgjedhja e te emeruarit te ri te BERZH si anetar te Bordit te Drejtoreve te FEFAD Bank

BERZH emeron Z. Michael Taylor si anetar i Bordit te Drejtoreve te FEFAD Bank.

VENDIM

Ne perputhje me nenin 12 (2) te Statutit te FEFAD Bank dhe ne perputhje me rregulloren e Bankes se Shqiperise mbi "Administratoret e Bankave" Asambleja e Aksionereve unanimisht **aprovon** caktimin e Z. Michael Taylor si anetar i Bordit te Drejtoreve.

Bordi i Drejtoreve **ngarkon** Manaxhimin Ekzekutiv t'ia dorezoje kerkesen per aprovimin e Z. Taylor Bankes se Shqiperise.

Pika e 7 e Rendit te Dites : Te ndryshme

Asamblese se Aksionereve iu paraqit nje leter qe konfirmon nepermjet Z. Khosrov Zamani, Drejtor per Evropen e Jugut & Azine Qendore doreheqjen e Z. Aftab Ahmed nga Bordi i Drejtoreve te FEFAD Bank. Ne te njejten kohe , Z. Zamani caltoi Z. Ismail Samji te shihet per aprovim si i caktuar i IFC per Bordin e Drejtoreve.

VENDIM

Bordi i Drejtoreve **pranon** doreheqjen e Z. S. Aftab Ahmed nga pozicioni i tij si anetar i Bordit te Drejtoreve.

Ne perputhje me nenin 12 (2) te Statutit te FEFAD Bank dhe me rregulloren e Bankes se Shqiperise mbi "Administratoret e Bankave" (Asambleja e Aksionereve) **aprovon** caktimin e Z. Ismail Samji si anetar i Bordit te Drejtoreve.

Bordi i Drejtoreve **ngarkoi** Manaxhimin Ekzekutiv t'ia dorezoje kerkesen per aprovimin e Z. Samji Bankes se Shqiperise.

Emerimi do te jete efektiv ditën ne te cilen Banka e Shqiperise do te pranoje emerimin. Deri ate dite Z. Aftab Ahmed do te kryeje funksionet e tij.

Duke qene se nuk u ngriten çeshtje te tjera, Kryetari mbylli Mbledhjen e Zakonshme te Asamblese se Aksionereve.

Golfe Juan, 2 Maj 2001

Firma

Dr. Hanns-Peter Neuhoff
Kryetar i Bordit te Drejtoreve
dhe kryetar i Mbledhjes se Jashtezakonshme
te Asamblese se Aksionereve se Shkurtit 2001

Firma

Z. Michael Kowalski
Mbajtes i Proces-verbalit

Nr. 320 i listes se dokumentave per 2001

Vertetohet dhe deshijohet te njohur si te tijin nenshkrimin nga Z.Dr. Hanns-Peter Neuhoff, i njohur personalisht prej meje, adresa e punes Palmengartenstrasse 5-9, 60325 Frankfurt am Main.

Para regjistrimit noterial, noteri e pyeti personin e interesuar nese ai ka qene tashme apo eshte aktiv ne fushen qe perben objektin e regjistrimit, pervec veprimtarise se tij zyrtare, per aq kohe sa ky nuk kryhet me urdher te personit ne fjale. Personi ne fjale deklaroi se nuk ishte keshtu.

Nenshkruar ne Frankfurt mbi Majn, me 5 Qershor 2001

Albert. E. Backes
NOTER
Firma, vula

Frankfurt am Main 05 Qershor 2001

Perktheu : Tomi Nakuçi

Tomi Nakuçi

REPUBLIKA E SHQIPERISE
NOTERIA - TIRANE
Nr. 5225 Rep.

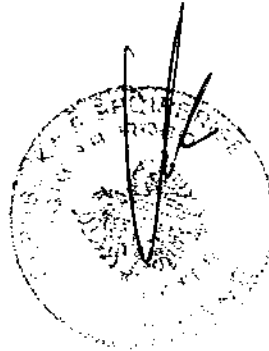
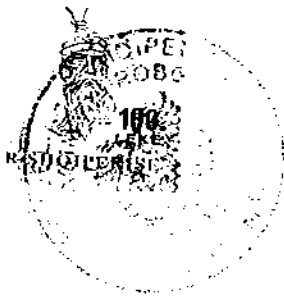
VERTETIM

Me ane te te cilit vertetojme firmen e perkthyesit Tomi Nakuçi, banues ne Tirane, i njohur personalisht prej meje, i cili deklaroi se perktheu sa siper njelloj me originalin nga anglishtja ne shqip dhe nenshkroi rregullisht para meje.

Tirane, me 28.06.2001

NOTER
AGIM XH.ROBO

PULLE TAKSE



REPUBLIC OF ALBANIA
NOTARY OFFICE TIRANA
No. 5225 Rep.

AUTHENTICATION

Whereby we authenticate the signature of the translator Tomi Nakuçi, resident in Tirana, personally known to me, who declared to have translated the above from English into Albanian according to the original and duly signed it in my presence.

Tirana, on 28.06.2001

NOTARY PUBLIC
AGIM XH.ROBO





BANKA E SHQIPERISE
BANK OF ALBANIA

DEPARTAMENTI I MBIKEQYRJES
Sektori i Licencimit dhe Rregullimeve Bankare

Nr. 1818/3

Tirane, me 09 tetor 2001

Lenda: Dhenja e miratimit paraprak per emerimin e administratoreve

Per: FEFAD BANK

TIRANE

BANKA E SHQIPERISE, pasi morri ne shqyrtim kerkesen dhe dokumentacionin perkates, paraqitur nga Banka Juaj, per te marre miratimin paraprak per emerimin e Administratorit te ri te Bankes FEFAD, mbeshetur ne Ligjin nr. 8365, date 02.07.1998 "Per bankat ne Republiken e Shqiperise" dhe Rregulloren "Mbi kerkesat qe duhet te plotesojne administratoret e bankave dhe te degeve te bankave te huaja", miratuar me Vendimin Nr. 13, date 17.02.1999 te Keshillit Mbikeqyres te Bankes se Shqiperise:

"Jep miratimin paraprak per emerimin e:

Z. Ismail SAMJI - ne pozicionin " Anetar i Keshillit Drejtues"

I urojme Z. SAMJI, pune te mbare ne drejtimin e Bankes FEFAD.

Fatos IBRAHIMI
Fatos Ibrahim
Zv. GUVERNATORI I PARE

LEKES I DOTERËVI
NR 915 RBP
VERTE TIM
ESHTE NJI ME ORIGINALIN
NOTERI

04.10.2001

Extraordinary Meeting of the General Assembly of Shareholders

March 3, 2000 in Frankfurt am Main, Germany

RESOLUTION

After a thorough discussion, the General Assembly of Shareholders unanimously acknowledges the resignation of Dr. Manfred Schüler (as attached hereto) from the Board of Directors of FEFAD Bank and elects

- Dr. Hanns-Peter Neuhoff

as the successor of Dr. Manfred Schüler in the Board of Directors of FEFAD Bank. The appointment of Dr. Hanns-Peter Neuhoff shall be submitted to Bank of Albania for approval pursuant to Article 21 of Law No.8365 of July 2, 1998 and applicable regulations and pursuant to Article 6 of the Regulation.

The General Assembly of Shareholders unanimously removes

- Mr. A. Krämer
- Mr. J. Trede
- Ms. A. Karamitro

from the Board of Directors of FEFAD Bank, and elects


- Mr. Micheal Taylor in replacement of Mr. J. Trede
- Mr. Syed Aftab Ahmed in replacement of Mr. A Krämer
- Dr. Klaus-Peter Zeitinger in replacement of Ms. A. Karamitro

as new members of the Board of Directors of FEFAD Bank. The appointments shall be submitted to Bank of Albania for approval pursuant to Article 21 of Law No.8365 of July 2, 1998 and applicable regulations and pursuant to Article 6 of the Regulation.

For FEFAD


Mr. Jürgen Trede

Chairman of the Meeting


Mr. Luis Schunk

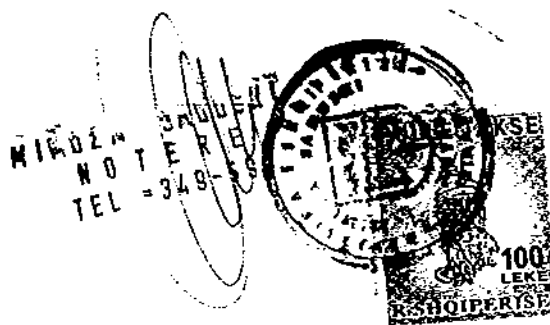
REPUBLICA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE TIRANE
Nr. 1611 Regj.

Vërtetohet fotokopja
me origjinalin
TIRANE 24.3 2000

REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE TIRANE
NR 1592 REP KOL

VERTETIM

Sot, me date 23.03.2000¹ ne zyren e noterise Tirane para meje noteres MIMOZA SADUSHI, me adrese rruga "Durrësit" pall 11, u paraqiten personalisht te lartepemendurit madhore me zotesi te plorte juridike per te vepruar per identitetin e te cileve u sigurova nga dokumentat e tyre personale te cilet deklaruan se sa me siper eshte perpiluar jashte kesaj zyre me vullnetin e tyre te lire e te plote e nenshkruajne rregullisht dhe une noteri e vertetoj ate sipas ligjit.



FEFAD
BANK

Mbledhja e Jashtezakonshme e Asamblese se Jashtezakonshme te Aksionereve

3 Mars 2000 ne Frankfurt mbi Main

V E N D I M

Pas nje diskutimi te thelle, asambleja e pergjithshme e aksionereve miraton ne menyre unanime doreheqjen e Dr. Manfred Schuler (bashkangjitur) nga Bordi i Drejtoreve te Bankes FEFAD dhe zgjedh

- Dr. Hanns - Peter Neuhoff

si pasuesin e Dr. Manfred Schuler ne Bordin e Drejtoreve te FEFAD Bank. Caktimi i Dr. Hanns-Peter Neuhoff do t'i paraqitet Bankes se Shqiperise per miratim sipas Nenit 21 te Ligjit No.8365 te dt. 2 korrik 1998 dhe rregullave te aplikuar sipas nenit 6 te rregulores.

Asambleja e pergjithshme e aksionereve heq ne menyre unanime

- Z. A. Kramer
- Z. J. Trede
- Z. A. Karamitro

nga bordi i drejtoreve te FEFAD Bank dhe zgjedh

- Z. Michael Taylor ne vend te Z. J. Trede
- Z. Syed Aftab Ahmed ne vend te Z. A. Kramer.
- Dr. Klaus-Peter Zeitinger ne vend te A. Karamitro

si antare te rinj te Bordit te Drejtoreve te FEFAD Bank. Emerimet do te paraqiten Bankes se Shqiperise per miratim sipas nenit 21 te Ligjit No. 8365 te 2 Korrik 1998 dhe rregulloreve te aplikueshme dhe sipas nenit 6 te rregulores.

Per FEFAD

Z. Jurgen Trede
nenshkrimi

Kryetari i Mbledhjes

Z. Luis Schunk
nenshkrimi

Perktheu: Kaliopi PULAJ

KALIOPI PULAJ
PERKTHEUESI
E I TRAJTORES

REPUBLIKA E SHQIPERISE
NOTERIA E TIRANES
NR. 492 REP.

VERTETIM

Vertetohet firma e perkthyeses Kaliopi PULAJ, banuese ne Tirane, e njohur personalisht prej meje, e cila deklaroi se ka perkthyer sa me siper, njelloj me origjinalin bashkangjitur nga anglisht ne shqip dhe nenshkroi rregullisht para meje.

Tirane me 23.03, 2000

NOTER



MIRKOZA SAKUSHI
NOTER
TEL = 3





BANKA E SHQIPERISE
BANK OF ALBANIA

DEPARTAMENTI I MBIKEQYRJES

Sektori i Licencimit dhe Rregullimeve Bankare

Nr. 2204/1

Tirane, 16 tetor 2000

Lenda: Dhenja e miratimit paraprak per emerimin e administratoreve.

Per: FEFAD BANK

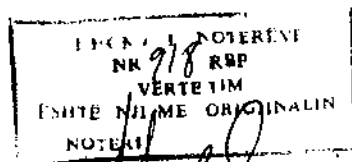
TIRANE

BANKA E SHQIPERISE , pasi morri ne shqyrtim kerkesen dhe dokumentacionin perkates, paraqitur nga Banka Juaj per te marre miratimin paraprak per emerimin Administratoreve te FEFAD -Bank-es, mbeshtetur ne Ligjin nr. 8365, date 02.07.1998 "Per bankat ne Republiken e Shqiperise". dhe Rregulloren "Mbi kerkesat qe duhet te plotesojne administratoret e bankave dhe te degeve te bankave te huaja", miratuar me Vendimin Nr. 13, date 17.02.1999 te Keshillit Mbikqyres te Bankes se Shqiperise:

"Jep miratimin paraprak per emerimin e:

- | | |
|-----------------------------|--|
| 1. Z.Syed Aftab AHMED | ne pozicionin " Anetar i Keshillit Drejtues"; |
| 2. Z.Klaus -Peter ZEITENGER | ne pozicionin " Anetar i Keshillit Drejtues"; |
| 3. Z.Hanns -Peter NEUHOF | ne pozicionin " Anetar i Keshillit Drejtues; |
| 4. Zj. Xhenifer MEYTKOLLI | ne pozicionin e Zv.Drejtores Ekzekutive nga Shefe e Departamentit te Kredise |

I urojme Administratoreve te rinj pune te mbare ne drejtimin e FEFAD BANK-es.



Dhame PITE
Dhame Pite
ZV.GUVERNATOR



REPUBLIKA E SHQIPERISE

NOTERIA E TIRANËS

NR. 5285 REP.



VERTETIM

Vertetohet firma e perkthyeses **ARDIT PEPA**, banuese ne Tirane e njohur prej meje personalisht, e cila perktheu dokumentin sa me siper njelloj me origjinalin nga Anglishtja ne Shqip, dhe firmosi para meje rregullisht.

Tirane, me 15-8 2002

NOTER

NOTER E
MARJANA MALLKUCI
R. D. RR. RESIT P. 11
TIRANE 250253

**PROCESVERBAL I MBLEDHJES SE JASHTEZAKONSHME
SE ASAMBLESE SE AKSIONEREVE TE
FEFAD BANK Sh.A.**

Nje Mbledhje e Jashtezakonshme e Asamblese se Aksionereve te FEFAD BANK Sh.A. ("FEFAD Bank") u mbajt ne 18 Qershor, 2002, ne oren 10:00 paradite ne Agjensine Qendrore te FEFAD Bank, Rr. "Ded Gjo Luli", Tirane, Shqiperi.

Ishte propozuar ky rend dite:

1. Aprovimi i Procesverbalit te Mbledhjes paraardhese te Asamblese se Zakonshme te Aksionereve
2. Zgjedhja e nje anetari te ri te Keshillit Drejtues
3. Aprovimi i draftit te Raportit Vjetor per vitin 2001
4. Te ndryshme

Pjesemarresit:

Perfaqesuesit e aksionereve:

- Dr. Claudia Loy, Kryetarja e mbledhjes, perfaqesuese e Foundation for Enterprise Finance and Development (FEFAD) - me prokure
- Dr. Claus-Peter Zeitinger, perfaqesues i Internationale Micro Investitionen AG (IMI)
- Z. Ismail Samji, perfaqesues i International Finance Corporation (IFC) - me prokure (prokure pa te drejte vote, vetem per qelimin e plotesimit te minimumit te nevojshem: rrjedhimisht IFC nuk mori pjese ne votimet per vendimet qe u moren gjate kesaj mbledhjeje)
- Z. Stephan Boven, perfaqesues i European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) - me prokure

Anetare te Drejtorise se Bankes:

- Z. Emmanuel Decamps, Drejtor i Pergjithshem
- Znj. Marseda Dumani, Zv. Drejtore e Pergjithshme
- Znj. Renata Hysi, Zv. Drejtore e Pergjithshme
- Znj. Suela Bokshi, FEFAD Bank, Drejtore e Departamentit te Thesarit dhe Pagesave
- Z. Peter Moelders, Menaxher Tregtar, Konsulent i IPC

Te ftuar

- Znj. Milbana Treska - Tole, Ministria e Financave
- Znj. Monika Guentner, KfW
- Z. Helmut Toellner, Commerzbank AG

Ne perputhje me nenin 16 te Statutit te FEFAD Bank, Dr. Claudia Loy, ne cilesine e Kryetares se percaktuar te Keshillit Drejtues te FEFAD Bank, kryesoi mbledhjen. Kryetarja percaktoi se te gjitha aksioneret ishin perfaqesuar rregullisht dhe keshtu minimumi i nevojshem ishte i pranishem. Meqenese te gjitha aksioneret e FEFAD Bank ishin perfaqesuar rregullisht, ne

perputhje me Nenin 13, Mbledhja e Jashtezakonshme e Asamblese se Aksionereve thirrur per tu mbajtur ne 18 Qershor, 2002 ne oren 12:30 paradite ne ndertesene e FEFAD Bank, filloi me shpejt ne oren 10:00 dhe Kryetarja hapi mbledhjen.

Rendi i dites i propozuar u ndryshua si me poshte:

1. Aprovimi i Procesverbalit te Mbledhjes paraardhese te Asamblese se Zakonshme te Aksionereve
2. Zgjedhja e nje anetari te ri te Keshillit Drejtues
3. Te ndryshme

Meqenese drafti i Raportit Vjetor per vitin 2001 kerkonte ndryshime te metejshme, u vendos te hiqej pika perkatese nga rendi i dites dhe te organizohej aprovimi i draftit final me vendim te derguar me procedure faksi.

Z. Emmanuel Decamps u caktua per te mbajtur proces verbalin.

Kryetarja gjithashtu propozoi qe:

- Znj. Milbana Treska - Tole, Ministria e Financave
- Znj. Monika Guentner, KfW
- Z. Helmut Toellner, Commerzbank AG

te ftoheshin per te marre pjese ne mbledhje. Perfaqesuesit e aksionereve te tjere rane dakord te lejojne pjesemarrjen e ketyre personave.

Pika 1 e rendit te dites: Aprovimi i procesverbalit te Asamblese paraardhese

Procesverbali i Mbledhjes se Zakonshme paraardhese te Asamblese se Aksionereve mbajtur ne 10 Prill 2002, u ishte dhene per shqyrtim anetareve te Asamblese se Aksionereve para kesaj mbledhjeje.

VENDIM

Asambleja e Aksionereve ne unanimitet **aprovon** procesverbalin e Mbledhjes se Zakonshme paraardhese te Asamblese se Aksionereve mbajtur ne 10 Prill, 2002.

Pika 2 e rendit te dites: Zgjedhja e nje anetari te ri te Keshillit Drejtues

Ne perputhje me Vendimin e Asamblese se Jashtezakonshme te Aksionereve mbajtur me 26 Tetor 2001, ne Frankfurt am Main, pas aprovimit nga Banka e Shqiperise ne daten 6 Qershor, 2002 te shitjes se aksioneve nga FEFAD tek Commerzbank AG, Commerzbank AG emeron Dr. Helmut Toellner si perfaqesuesin e saj ne Keshilin Drejtues te FEFAD Bank. Letra e emerimit te

Dr. Helmut Toellner si perfaqesues i Commerzbank AG per anetaresim ne Keshillin Drejtues te FEFAD Bank iu paraqit Asamblese se Aksionereve.

VENDIM

Asambleja ne unanimitet **zgjedh** Dr. Helmut Toellner si anetar te Keshillit Drejtues te FEFAD Bank, ne pritje te aprovimit perfundimtar nga Banka e Shqiperise, kjo kushtezuar nga:

- pagesa e cmimit te blerjes se aksioneve nga Commerzbank AG, FEFAD-it
- aprovimi i emerimit nga Banka e Shqiperise

Kryetarja falenderoi Znj. Milbana Treska-Tole per sherbimet kryer ndaj FEFAD Bank si Anetare e Keshillit Drejtues dhe i uroi mireseardhjen si vezhguese e Keshillit.

Pika 3 e rendit te dites: Te ndryshme

Me qellim integrimin e aksionerit te ri Commerzbank AG, perfaqesuesit e FEFAD propozuan ndryshimin e Nenit 6 te Statutit te FEFAD Bank si me poshte:

"Kapitali aksioner rregjistrohet dhe paguhet me para ne dore sipas sasive te meposhtme nga aksioneret e meposhtem:

<i>Fondacioni per Financimin dhe Zhvillimin e Ndermarrjeve (FEFAD)</i>	<i>LEK 175,000,000</i>	<i>25%</i>
<i>Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim (EBRD)</i>	<i>LEK 140,000,000</i>	<i>20%</i>
<i>Korporata Financiare Nderkombetare (IFC)</i>	<i>LEK 140,000,000</i>	<i>20%</i>
<i>Mikro Investimet Nderkombetare (IMI)</i>	<i>LEK 105,000,000</i>	<i>15%</i>
<i>Commerzbank AG</i>	<i>LEK 140,000,000</i>	<i>20%</i>

Vertetimi i pageses se kontributeve me para ne dore si dhe nje liste e aksionerve duhet te depozitohet ne Banken e Shqiperise"

VENDIM

Asambleja e Aksionereve ne unanimitet **aprovon** ndryshimin e Statutit te FEFAD Bank, propozuar nga FEFAD. Ndryshimi eshte efektiv ne momentin e dergimit te vertetimit te pageses se kontributeve ne Banken e Shqiperise.

Duke qene se nuk u ngriten ceshtje te tjera, Kryetarja mbylli Mbledhjen e Jashtezakonshme te Asamblese se Aksionereve ne oren 10.25 paradite.

Tirane, Shqiperi, 18 Qershor, 2002

Dr. Claudia Loy
Kryetare e Keshillit Drejtues dhe
Kryetare e Mbledhjes se Jashtezakonshme
te Aksionereve ne 18 Qershor, 2002

Z. Emmanuel Decamps
Mbajtes i proces verbalit

Nr. 387 i listes se dokumentave per 2002

Une vertetoj dhe deshmoj nenshkrimin e njohur si te sajin nga Znj. Claudia Loy, e njohur personalisht prej meje, adresa e punes Palmengartenstrasse 5-9, 60325 Frankfurt am Main.

Para rregjistrimit noterial, noteri e pyeti personin e interesuar nese ai ka qene tashme apo eshte aktiv ne ceshtjen qe perben objektin e rregjistrimit, pervec veprimtarise se tij zyrtare per aq kohe sa ky nuk kryhet me urdher te personit ne fjale. Personi ne fjale deklaroi se nuk ishte keshtu.

Nenshkruar ne Frankfurt mbi Majn, me 5 Gusht 2002.

Albert A. Backes
Noter Publik

firma, vula,

Tirane
Albert Backes
Noter

**MINUTES OF THE EXTRAORDINARY MEETING OF
THE ASSEMBLY OF SHAREHOLDERS OF
FEFAD BANK Sh.A**



An Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders of FEFAD BANK Sh.A ("FEFAD Bank") was held on June 18, 2002 at 10:00 a.m. at FEFAD Bank Central Agency, Rr. "Ded Gjo Luli", Tirana, Albania.

The following agenda had been proposed:

1. Approval of the Minutes of Meeting of the previous Ordinary Assembly of Shareholders
2. Election of a new member of the Board of Directors
3. Approval of the draft version of the Annual Report for the year 2001
4. Miscellaneous

Participants:

Shareholders' representatives:

- Dr. Claudia Loy, the Chairwoman of the meeting, representing the Foundation for Enterprise Finance and Development (FEFAD) – by proxy
- Dr. Claus-Peter Zeitinger, representing Internationale Micro Investitionen AG (IMI)
- Mr. Ismail Samji, representing the International Finance Corporation (IFC) – by proxy (non-voting proxy for quorum purposes only: subsequently IFC did not participate in the voting of the resolutions passed during this meeting).
- Mr. Stephan Boven, representing the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) – by proxy

Members of the Bank's Management:

- Mr. Emmanuel Decamps, General Manager
- Ms. Marseda Dumani, Deputy General Manager
- Mrs. Renata Hysi, Deputy General Manager
- Ms. Suela Bokshi, FEFAD Bank, Head of Treasury and Payment Department
- Mr. Peter Moelders, Commercial Manager, IPC consultant

Guests:

- Mrs. Milbana Treska-Tole, Ministry of Finance
- Ms. Monika Guentner, KfW
- Dr. Helmut Toellner, Commerzbank AG

In accordance with the Article 16 of FEFAD Bank's By-Laws, Dr. Claudia Loy, in her capacity as designated Chairwoman of the Board of Directors of FEFAD Bank, chaired the meeting. The Chairwoman determined that all shareholders were duly represented and that,

therefore, a quorum was present. As all the shareholders of FEFAD Bank were duly represented, in accordance with Article 13, the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders convened to take place on June 18, 2002, at 12.30 p.m., in FEFAD Bank premises, started in an anticipated way at 10.00 a.m. and the Chairwoman opened the meeting.

The proposed Agenda was modified as follows:

1. Approval of the Minutes of Meeting of the previous Ordinary Assembly of Shareholders
2. Election of a new member of the Board of Directors
3. Miscellaneous.

As the draft version for the Annual Report for the year 2001 required further amendments, it was decided to cancel the related point on the agenda and to organise the approval of the final draft version by a resolution passed by a fax procedure.

Mr. Emmanuel Decamps was made responsible for taking down the minutes.

The Chairwoman also proposed that

- Mrs. Milbana Treska-Tole, Ministry of Finance
- Ms. Monika Guenther, KfW
- Dr. Helmut Toellner, Commerzbank AG

be invited to take part in the meeting. The other shareholders' representatives agreed to permit these persons to participate.

Agenda Item 1: Approval of the minutes of the previous Assembly

The minutes of the previous Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders held on April 10, 2002 were submitted to the members of the Assembly of Shareholders for review prior to this meeting.

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously **approves** the minutes of the previous Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders held on April 10, 2002.

• **

Agenda Item 2: Election of a new member of the Board of Directors

In accordance with the Resolution of the Extraordinary Shareholders' Assembly held on October 26th, 2002, in Frankfurt am Main, further to the approval from the Bank of Albania dated June 6, 2002, of the sale of shares from FEFAD to Commerzbank AG, Commerzbank AG nominates Dr. Helmut Toellner as its representative in the Board of Directors of FEFAD Bank. The letter of nomination of Dr. Helmut Toellner as a representative of Commerzbank AG for membership in FEFAD Bank's Board of Directors was submitted to the Assembly of Shareholders

RESOLUTION

The Assembly unanimously elects Dr. Helmut Toellner as a member of the Board of Directors of FEFAD Bank, pending final approval by the Bank of Albania, this being contingent on

- the payment of the shares purchase price from Commerzbank AG to FEFAD.
- the approval of the appointment by the Bank of Albania.

The Chairwoman thanked Mrs. Treska-Tole for her services extended to FEFAD Bank as Member of the Board of Directors and welcomed her as observer to the Board.

Agenda Item 3: Miscellaneous

In order to integrate the new shareholder Commerzbank AG, the representatives of FEFAD proposed to amend the Article 6 of the By-laws of FEFAD Bank as follows:

"The share capital is subscribed and paid-in in cash in the following amounts by the following shareholders:

<i>Foundation for Enterprise Finance and Development (FEFAD)</i>	<i>ALL 175,000,000 25%</i>
<i>European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)</i>	<i>ALL 140,000,000 20%</i>
<i>International Finance Corporation (IFC)</i>	<i>ALL 140,000,000 20%</i>
<i>Internationale Micro Investitionen (IMI)</i>	<i>ALL 105,000,000 15%</i>
<i>Commerzbank AG</i>	<i>ALL 140,000,000 20%</i>

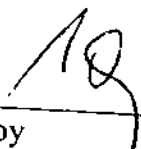
Proof of payment of the contributions in cash as well as a list of the shareholders shall be deposited with the Bank of Albania."

RESOLUTION

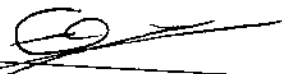
The Assembly of Shareholders unanimously **approves** the amendment in the By-Laws of FEFAD Bank, proposed by FEFAD. The amendment is effective as of the time of delivery of the proof of payment of contributions to the Bank of Albania.

As no further issues were raised, the Chairperson closed the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders at 10.25 a.m.

Tirana, Albania, June 18, 2002



 Dr. Claudia Loy
 Chairwoman of the Board of Directors
 and Chairwoman of the Extraordinary
 Meeting of the Assembly of
 Shareholders on June 18, 2002



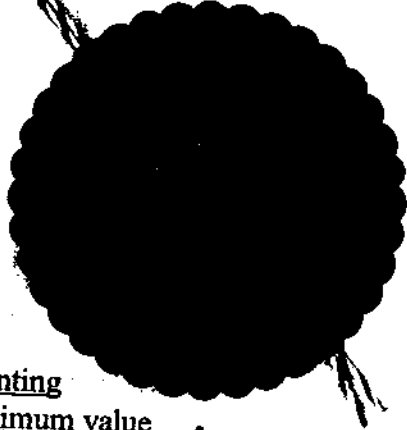
 Mr. Emmanuel Decamps
 Keeper of the Minutes

No. 387 of the roll of notaries for 2002

I hereby certify and attest the signature recognized as her own by Mrs. Claudia Loy, personally known to me, business address: Palmengartenstraße 5 - 9, 60325 Frankfurt am Main

Prior to the notarial recording, the notary asked the person concerned whether he has already been or is active in the matter which is object of the recording, beyond his official activity, as far as it was not carried out by order of the person concerned. The person concerned declared this not to be the case.

Signed at Frankfurt am Main, this 5th day of August 2002



[Handwritten Signature]
Albert E. Backes
Notary Public

cost accounting
value: Minimum value
charge §§ 32, 45 KostO
VAT 16%

€ 10,--
€ 1,60
€ 11,60

Frankfurt am Main, this 5th day of August 2002

[Handwritten Signature]
Notary Public



REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE TIRANE

Nr. 5284 Regj.

Vërtetohet fotokopja
me origjinalin

TIRANE 15.08.2002

NOTERE
ARJANA MALIKU
RR. DURRESI 7
TIRANE 200253

REPUBLIKA E SHQIPERISE
GJYKATA E SHKALLES SE PARE TIRANE
Nr. 20797/8

VENDIM I GJYQTARIT TE VETEM
-PER DEPOZITIMIN E AKTEVE TE PERSONIT JURIDIK-

Sot me 12.10.2002, une M. Dore, Gjyqtare prane Gjykates se Shkalles se Pare Tirane, mora ne shqyrtim kerkesen e paraqitur nga shoqeria FEFAD BANK SH.A, per regjistrimin e ndryshimeve ne kollonat perkatese te Regjistrin Tregtar dhe per depozitimin ne Regjistrin Tregtar te vendimit te Asamblese se Jashtezakonshme te Aksionereve te FEFAD BANK SH.A., te dates 26.10.2001, te dates 18.12.2001 dhe te dates 18.06.2002, te vendimit te Asamblese se Jashtzakonshmete te Aksionereve te FEFAD BANK SH.A te dates 03.03.2000, te vendimit te Asamblese se Zakonshme te Aksionereve te FEFAD BANK SH.A te dates 02.05.2001, dhe gjithashtu te vendimit te Keshillit Drejtues te FEFAD BANK SH.A. te dates 10.04.2002, si dhe te dokumentave te tjere perkates nga te cilat:

KONSTATOVA

Shoqeria FEFAD BANK SH.A eshte nje shoqeri anonime e themeluar sipas legjislacionit Shqiptar, regjistruar ne Regjistrin Tregtar me Vendimin te Gjykates se Shkalles se Pare Tirane nr. 20797, date 11.02.1999.

Ne mbledhjen e dates 03.03.2000, Asambleja e Jashtzakonshme e Aksionereve se shoqerise FEFAD BANK SH.A ka miratuar:

- (i) Doreheqen e Z. Manfred Schuler nga detyra e Anetarit dhe Kryetarit te Keshillit Drejtues.
- (ii) Emerimin e Z. Hans-Peter Neuhoff ne detyren e Anetarit dhe Kryetarit te Keshillit Drejtues.
- (iii) Largimin e Z. Arnim Kraemer, Albina Karamitro, Jurgen Trede nga detyra e Anetarit te Keshillit Drejtues.
- (iv) Zevendesimin e tyre ne kete detyre nga Z. Michael Taylor, Syed Aftab Ahmed, Klaus-Peter Zeitingner.

Ne mbledhjen e dates 02.05.2001, Asambleja e Zakonshme e Aksionereve se shoqerise FEFAD BANK SH.A ka miratuar:

- (i) Emerimin e Z. Ismail Samji ne detyren e ne detyren e Anetarit te Keshillit Drejtues, mbas doreheqes nga kjo detyre e Z. Syed Aftab Ahmed.

Ne mbledhjen e dates 26.10.2001, Asambleja e Jashtzakonshme e Aksionereve se shoqerise FEFAD BANK SH.A ka miratuar:

- (i) Emerimin e Z. Stephan Boven, ne baze te nenit 18 paragrafi 2 te statutit, si perfaqses i "BERZH" ne detyren e Anetarit te Keshillit Drejtues.
- (ii) Vendimet e mbledhjes se Asamblese se Zakonshme te Aksionereve se shoqerise FEFAD BANK SH.A te dates 02.05.2001 duke miratuar procesverbalin e saj.

Ne mbledhjen e dates 18.12.2001, Asambleja e Jashtzakonshme e Aksionereve se shoqerise FEFAD BANK SH.A ka miratuar:

- (i) Doreheqen Z. Hans -Peter Neuhoff nga detyra e Anetarit dhe Kryetarit te Keshillit Drejtues.
- (ii) Emerimin e Znj. Doris Köehn ne detyren e Kryetarit te Keshillit Drejtues, i cili eshte bere efektiv me dhenien e miratimit te Bankes se Shqiperise nr.1241/1 date 03.06.2002.

Ne mbledhjen e dates 10.04.2002 Keshilli Drejtues i shoqerise FEFAD BANK SH.A:

- (i) Miratoi doreheqen e Znj. Xhenifer Mytkolli nga detyra e Anetarit te Drejtimit Ekzekutiv (Drejtoria), e cila eshte bere efektive ne daten 1.02.2002.
- (ii) Vendosi, per arsye te ndryshimeve organizative, te lere te lire vendin e Znj. Xh Mytkolli deri ne nje njoftim te mevonshem.

Ne mbledhjen e dates 18 Qershor 2002, Asambleja e Jashtzakonshme e Aksionereve se shoqerise FEFAD BANK SH.A ka miratuar:

- (i) Modifikimin me unanimitet te nenit 6 te Statutit te FEFAD BANK SH.A., me qellim integrimin e aksionerit te ri "Commerzbank AG" si me poshte:

"Kapitali aksioner regjistrohet dhe paguhet me para ne dore sipas sasive te meposhtme nga aksioneret e meposhtem:

<i>Fondacioni per Financimin dhe Zhvillimin e Nderrmarrjeve (FEFAD)</i>	<i>LEK 175,000,000</i>	<i>25%</i>
<i>Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim (EBRD)</i>	<i>LEK 140,000,000</i>	<i>20%</i>
<i>Korporata Financiare Nderkombetare (IFC)</i>	<i>LEK 140,000,000</i>	<i>20%</i>
<i>Mikro Investment Nderkombetare (IMI)</i>	<i>LEK 105,000,000</i>	<i>15%</i>
<i>Commerzbank AG</i>	<i>LEK 140,000,000</i>	<i>20%</i>

Vertetimi i pageses me para ne dore si dhe nje liste e aksionereve duhet te depozitohet ne Banken e Shqiperise"

- (ii) Me unanimitet, si perfaqesues te Commerzbank AG, emerimin e Z.Helmut Toellner ne detyren e Anetarit te Keshillit Drejtues te FEFAD BANK SH.A i cili eshte bere efektiv me pagesen e cmimit te blerjes se aksioneve nga Commerzbank AG, FEFAD-it, dhe me aprovimin e emerimit nga Banka e Shqiperise.
- (iii) Ndryshimin e statusit te Znj. Milbana Treska-Tole nga Anetar i Keshillit Drejtues ne Vezhguese e Keshillit Drejtues.

Si pasoje e ndryshimeve te siperpermendura Keshilli Drejtues dhe Drejtimi Ekzekutiv (Drejtoria) e shoqerise FEFAD BANK SH.A ka kete perberje:

Keshilli Drejtues

Doris Koehn	Kryetare
Klaus Peter Zeitinger	Anetar
Stephan Boven	Anetar
Ismail Samji	Anetar
Helmut Toellner	Anetar
Milbana Treska-Tole	Vezhguese

Drejtimi Ekzekutiv (Drejtoria)

Emmanuel Decamps	Drejtor Ekzekutiv
Marseda Dumani	Zv. Drejtor Ekzekutiv
Renata Hysi	Zv. Drejtor Ekzekutiv

PER KETO ARSYE

Ne baze te ligjit nr. 7638, date 19.11.1992 "Mbi Shoqerite Tregtare" dhe te ligjit nr. 7667, date 28.01.1993 "Per Regjistrin Tregtar dhe formalitete qe duhen respektuar nga Shoqerite Tregtare",

VENDOSA

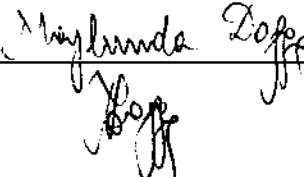
- Pranimin e Kerkeses
- Depozitimin ne Regjistrin Tregtar te:
 1. Vendimin e Asamblese se Jashtezakonshme te Aksionereve te FEFAD BANK SH.A, te dates 26.10.2001 nr. rep. 917.
 2. Vendimin e Asamblese se Jashtezakonshme te Aksionereve te FEFAD BANK SH.A, te dates 18.12.2001 nr. rep. 914.

3. Vendimin e Asamblese se Jashtezakonshme te Aksionereve te FEFAD BANK SH.A, te dates 18.06.2002 nr. rep. 5285.
4. Vendimin e Asamblese se Jashtezakonshme te Aksionereve te FEFAD BANK SH.A, te dates 03.03.2000 nr. rep. 918.
5. Vendimin e Asamblese se Zashitezakonshme te Aksionereve te FEFAD BANK SH.A, te dates 02.05.2001 nr. rep. 915.
6. Vendimin e Keshillit Drejtues te FEFAD BANK SH.A, te dates 10.04.2002 nr. rep. 916.
7. Dokumentacionit perkates.

Urdherohet zyra e Regjistrimit Tregtar te beje ndryshimet perkatese ne kollonen_____, germa____, si dhe te behet ndarja nga njeri tejtri me vize te kuqe.

Kunder ketij Vendimi mund te behet Ankim.

GJYQTARE



26.06.2002 07 48					
KfW Poststelle Ffm.					

COMMERZBANK

FRANKFURT AM MAIN

S.W.I.F.T.: COBADEFFXXX

UNSERE REF.: FAAEU217500365 01

KONTO NR.: 400 5818091 00

693/0005013/24/46/60005 **06.02 0,56 EUR**
400/58 910

FEFAD
C/O. KFW, FR. GUENTHNER
PALMENGARTENSTR. 5 - 9

60325 FRANKFURT



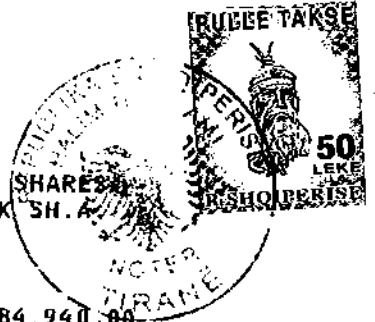
gpr

DATUM: 24.06.2002

GUTSCHRIFT EINES UEBERTRAGES

AUFTRAGS
COMMERZBANK AG
FRANKFURT
ZKE BETEILIGUNGSMANAGEMENT

WEGEN
PURCHASE PRICE FOR 14.000 SHARES
(20 PERCENT) OF FEFAD BANK SH.A.



HIERFUER ERTEILEN WIR IHNEN WIE FOLGT ABRECHNUNG:
BETRAG EUR 1.584.940,00

GUTSCHRIFT ERFOLOT AUF KONTO NR. 400 5818091 00 EUR VALUTA 24.06.2002.

GEGENWERT IN EUR 1.584.940,00 UND IN DEM 3.099.873,20

COMMERZBANK
AKTIENGESELLSCHAFT

DIESE ABRECHNUNG WIRD VON DER BANK NICHT UNTERSCHRIEBEN.

COMMERZBANK

FRANKFURT AM MAIN

S.W.I.F.T. : COBADEFXXX

REF. JONE FAAEU21750365 01

NR. LLOGARISE: 400 5818091 00

693/0005013/24/46/60005

400/58 910

FEFAD
C/O. KfW, Znj. Guenther
Palemengartenstr. 5-9

60325 Frankfurt

Date: 24.06.2002

Kreditimi nga nje transferte

Urdheri
Commerzbank AG
Frankfurt
ZKE Menaxheri Pjesemarres

Per
Cmimin e blerjes per 14.000 aksione
(20 perqind) te FEFAD Bank Sh.A.

Per kete arsye po ju dergojme shumen si me poshte:

Kreditimi do te kryhet ne llogarine nr. 400 5818091 00 ne EUR date 24.06.2002.

Ekuivalenca ne EUR 1.584.940,00 dhe ne DEM 3.099.873,20

Commerzbank Sh.A.

Kjo nxjerrje llogarie nuk do te nenshkruhet nga Banka.

Penktheu
Adelo Kepnerishiq
[Signature]

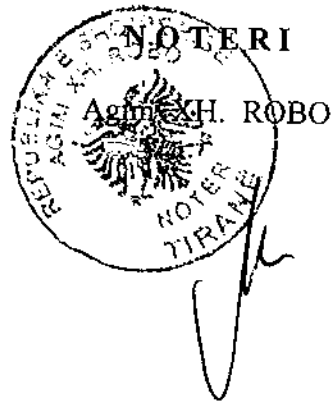
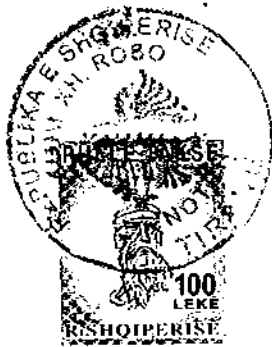


REPUBLIKA E SHQIPERISE
 NOTERIA TIRANE
 NR. ...7225... Rep.

VERTETIM

Vertetohet nenshkrimi i perkthyesit Adela Nepravishta, e njohur prej meje, e cila perktheu sa me siper nga gjermanishtja ne shqip njelloj me originalin dhe nenshkroi rregullisht para meje.

Tirane, me 17.07.2002



LIBER I NOTEREVE
 NR 918 RB
 VERTETIM
 ESHTË NJË ME ORIGINALIN
 NOTER

Adela
 07.10.2002

SHARE PURCHASE AGREEMENT



dated 26th March, 2002

between

Foundation for Enterprise Finance and Development ("FEFAD")
Tirana

and

Commerzbank AG ("Commerzbank")
Frankfurt am Main

Preamble

- A. FEFAD is a Founding Shareholder of FEFAD Bank Sh.A., a financial institution organised and existing under the laws of the Republic of Albania (the "**Bank**") pursuant to an Amended and Restated Subscription, Share Sale and Shareholders Agreement dated February 28, 2000 (the "**SSA**") among the Bank, FEFAD, IMI - Internationale Micro Investitionen AG, European Bank for Reconstruction and Development and International Finance Corporation.
- B. FEFAD presently owns thirty-one thousand five hundred (31,500) ordinary registered Shares of the Bank constituting forty-five percent (45%) of the Bank's authorised and paid in capital, each of such Shares having a nominal value of Lek then thousand (Lek 10,000).
- C. The parties wish to enter into this Share Purchase Agreement (the "**Agreement**") to transfer fourteen thousand (14,000) Shares of the Bank, representing twenty percent (20%) of the Bank's authorised and paid in capital (the "**Purchased Shares**"), from FEFAD to Commerzbank.

Now, therefore, the parties hereby agree as follows:

1. Definitions

In this Agreement, unless otherwise defined elsewhere in this Agreement and unless the context otherwise requires, capitalised terms shall have the same meaning as in the SSA.

2. Representations and Warranties

- 2.1 FEFAD represents and warrants in the form of a legally independent guarantee ("*selbständiges Garantieverprechen*") to Commerzbank as of the date hereof and as of the date the Purchase Price is paid pursuant to Section 4.1 the accuracy and completeness of the following:

(a) Organization

FEFAD is a non-profit-making legal entity established by court decision No. 106 dated 8 August 1995, duly organized, validly existing and in good standing under the laws of Albania, and is duly registered in the Register of Tirana District Court under No. 106.

(b) Ownership

FEFAD owns legally and beneficially the Purchased Shares. The Purchased Shares are free and clear of all mortgages, pledges, security interests, liens, claims, charges, encumbrances and restrictions. FEFAD has not entered into any agreement or contractual arrangement to sell, transfer, pledge, grant an option over or otherwise dispose of any of the Purchased Shares other than as set out in this Agreement.

(c) Authorization and Approvals

FEFAD has the requisite corporate power and authority to enter into and perform its respective obligations under this Agreement. As of the date of this Agreement, the execution and delivery of this Agreement shall be duly authorized by any necessary corporate action of FEFAD. Upon such authorization this Agreement will be the legal, valid and binding obligation of FEFAD. No other approvals or consents, in particular, but not limited to, from German or Albanian authorities (other than set out in Section 4.1(a)) or from FEFAD or its Board of Trustees or Board of Management or of any of FEFAD's founders are necessary for FEFAD to enter into and perform this Agreement.

(d) Agreement not in Contravention

The execution and delivery of this Agreement and the consummation of the transactions provided for herein will not violate or conflict with (i) any provision of the charter of FEFAD, or (ii) any law, rule, or regulation or ordinance to or by which FEFAD is a party or is bound or (iii) any order, judgment or decree to which FEFAD is a party or is bound.

(e) Organization of the Bank

- (i) The Bank is an Albanian joint-stock company ("*Shoqeri Aksionere*") duly organized and validly existing under the Albanian stock corporation act and is duly registered in the commercial register of the Tirana district court under No. 20145.



The Bank does not hold any participations in other companies or partnerships. The Bank is not obliged due to options or similar agreements to acquire or create such participations in other companies or partnerships.

- (iii) The Bank is duly licensed by the Bank of Albania to conduct a commercial banking business in Albania at all of the locations at which the Bank is presently conducting such business to the extent set forth on such license of the Bank of Albania dated 15 of March 1999 and attached as a copy to this Agreement as Exhibit 1. Neither the scope of the Bank's current banking business nor the location of its properties require that the Bank be licensed to do business in any jurisdiction other than Albania.

- (iv) A complete, current and correct copy of the By-laws of the Bank is attached to this Agreement as Exhibit 2. No ancillary agreements (other than the SSA) exist which refer to the constitution and organisation of the Bank. The Bank has the corporate power and authority to own and operate its properties and to carry out its business as now conducted.

- (v) All facts of the Bank which are capable of registration in the commercial register have been registered, as is evident from the complete and accurate extract from the commercial register, attached as Exhibit 3.

(f) Capitalization

The authorized capital stock of the Bank amounts to Lek seven-hundred million (700,000,000), divided into seventy thousand (70,000) Shares. All of the Purchased Shares of the Bank are duly and validly issued and outstanding and fully paid. The registered capital of the Bank is not reduced by any open or concealed repayments to any former or actual shareholders. The share capital is not reduced by any losses.

(g) Transfer of Shares

In accordance with Article 9 (2) of the Bank's bylaws, the extraordinary meeting of the assembly of shareholders in its meeting of October 26, 2001, has approved the transfer of the Purchased Shares contemplated by this Agreement

2.2 Commerzbank represents and warrants in the form of a legally independent guarantee ("*selbständiges Garantieverprechen*") to FEFAD that:

- (a) it has the power and authority to enter into and perform its obligations under this Agreement; and
- (b) this Agreement has been duly authorised, executed and delivered by it.

3. Sale and Purchase of Shares

Subject to the terms and conditions of this Agreement, FEFAD agrees to sell to Commerzbank, and Commerzbank agrees to buy from FEFAD, the Purchased Shares, free of all encumbrances, at the total purchase price of EUR 1,584,940 [one million five hundred eighty-four thousand nine hundred forty.] (the "**Purchase Price**").

4. Payment and Transfer of Title

4.1 Commerzbank shall remit the Purchase Price to account No. 5818091 of FEFAD with Commerzbank, Bank Sorting Code 500 400 00, within two business days after the following conditions precedent have been fulfilled in form and substance satisfactory to Commerzbank and FEFAD:

- (a) the approval from the Bank of Albania of the transfer of the Purchased Shares contemplated by this Agreement shall have been obtained;
- (b) the signatures of the parties to this Agreement shall have been duly notarised by an Albanian or German notary and (in case of a notarisation by a German notary) such notarisation shall have been legalised by the Albanian consulate.

4.2 The parties agree that title to the Purchased Shares shall pass from FEFAD to Commerzbank when the Purchase Price is credited to the account set forth in Section 4.1. FEFAD shall provide Commerzbank with a receipt for the Purchase Price.

4.3 Promptly upon payment of the Purchase Price as provided herein, FEFAD shall instruct, and hereby undertakes to exercise all of its rights and powers as a shareholder in the Bank to cause, the Bank

(a) to register the transfer of the Purchased Shares to Commerzbank in the shareholders' book which is kept with the share registration Agency in Tirana and make any other registrations or filings which may be required under applicable law; and

(b) to deliver to Commerzbank promptly

(i) a certified extract of the shareholders' book referred to in (a) above evidencing Commerzbank's ownership of the Purchased Shares; and

(ii) a share certificate representing the Purchased Shares acquired by Commerzbank.

FEFAD further agrees to undertake any such acts as may be required of it under applicable law as the seller of the Purchased Shares to make the transfer of title in the Purchased Shares to Commerzbank become effective.

4.4 The parties to this Agreement shall take all necessary measures to ensure that as soon as reasonable practicable after the signing of this Agreement an Amendment to the SSA making Commerzbank a party to the SSA shall be duly executed and delivered by the parties to the SSA and Commerzbank.

5. Meeting of the General Assembly of Shareholders

5.1 Upon payment of the Purchase Price as provided herein, FEFAD shall request in writing an extraordinary meeting of the assembly of shareholders, for purposes of electing Commerzbank's nominee to the Board of Directors pursuant to Article 18 of the Bylaws.

5.2 FEFAD shall vote its shares in order cause the election referred to in Section 5.1 to become effective.

6. Governing Law and Dispute Resolution

- 6.1 This Agreement shall be governed by and construed in accordance with German law.
- 6.2 All disputes arising out of or in connection with this Agreement, including disputes concerning its validity, shall be settled exclusively and finally by an arbitration tribunal consisting of one arbitrators, appointed and proceeding according to the Rules of Arbitration of the International Chamber of Commerce, Paris then in effect. The arbitration tribunal shall proceed so as to ensure the enforceability of any award rendered. The place of arbitration shall be Frankfurt am Main. Arbitration shall be held in the English language.

7. Miscellaneous

- 7.1 Should any of the provisions of this Agreement be legally invalid, such invalidity shall not affect the validity of the remaining provisions. Any gap resulting in consequence shall be filled by a provision consistent with the spirit and the purpose of this Agreement.
- 7.2 No party shall assign or pledge any rights or transfer any obligations arising from this Agreement without the prior written consent of the other party.
- 7.3 All notices and other communications provided for herein shall be dated and in writing and shall be deemed to have been duly given when delivered personally or seven days after being sent by registered or certified mail, return receipt requested, postage prepaid, or upon transmission by telecopy with confirming copy sent concurrently by registered or certified mail, return receipt requested, postage prepaid, addressed as follows:

For FEFAD: FEFAD
Rruga "Mihal Grameno"
Pallati i ri prane Shkolles se Baletit, Ap. 3/3
Tirana, Albania
Attention: Executive Management
Telefax +355-4-340017.

For Commerzbank: Commerzbank AG
International Bank Relations (ZFI)
60261 Frankfurt am Main
Federal Republic of Germany

Attention: Herrn Jan Baechle
Senior Vice President
Telefax: (+49-69) 1362 2172

7.4 All correspondence between FEFAD and Commerzbank in connection with this Agreement shall be conducted in the English language. Any document or information to be given by the parties hereunder shall be in the English language or if the original is not made up in the English language the original shall be accompanied by a certified translation into the English language.

This Agreement shall be executed in the English language in two counterparts, each of which shall constitute an original instrument.

Frankfurt, 26th March 2002

Foundation for Enterprise Finance and Development

Doris Köhn

Name: Doris Köhn

Title: Chairwoman of the Board
of Trustees

Monika Günthner

Name: Monika Günthner

Title: General Manager

Frankfurt, 26th March 2002

Commerzbank AG

Baechle

Name: Jan Baechle

Title: Senior Vice President

No.148 of the roll of documents for 2002

I hereby certify and attest the above signatures recognized as their own by the ladies personally known to me:

Doris Köhn,
Monika Günthner
business address Palmengartenstr.5-9,60323 Frankfurt/Main

and I recognize the above signatures to be theirs.

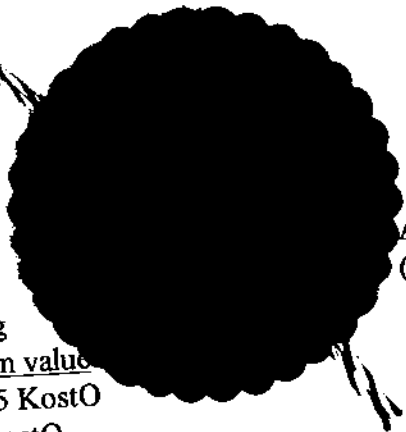
Further I certify and attest the above signature recognized as his own by the gentleman personally known to me:

Jan Baechle

acting not in his own name but by the power of attorney of Commerzbank Aktiengesellschaft, Kaiserstr. 16,60311 Frankfurt/Main, dated 26th of March 2002 (affixed in notarized copy), and I recognize the above signature to be his own.

Prior to the notarial recording the notary asked the persons concerned whether they have already been or are active in the matter which is object of the recording, beyond their official activity, as far as it was not carried out by order of all persons concerned. The persons concerned declared this not to be the case.

Signed at Frankfurt am Main, this 26th of March 2002



[Handwritten Signature]
Albert E. Backes
(Notary Public)

Cost accounting

value: Maximum value
charge §§ 32,45 KostO
charge § 150 KostO

VAT 16 %

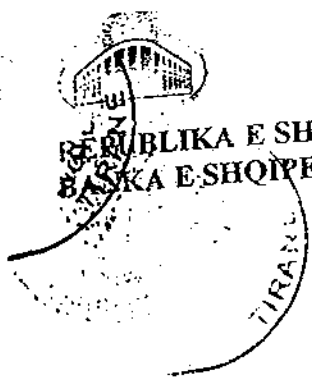
€	130,--
€	13,--
€	143,--
€	22,88
€	165,88

Frankfurt am Main, this 26th of March 2002

[Handwritten Signature]
Notary Public



Exhibit 1



LICENCA NR. 12

ANEKSE

MBI VEPRIMTARITE QE DO TE KRYEJE FEFAD-BANK SHA.

Ne mbështetje të nenit 26 të ligjit nr. 8365, datë 07.1990 "Për Bankën Republikën e Shqipërisë" dhe të kapitalit të paguar "Fefad-Bank SHA" dhe të veprimtaritë e mëposhtme:

1) Të pranojë dhe të grumbullojë depozita bankare.

2) Të japë kredi.

3) Të marrë hua mjete financiare dhe të blejë ose të shesë për llogari të klientëve:

- i) instrumente të tregut të parave.
- ii) letra me vlerë të borxhit;
- iii) kontrata të së ardhmës (futures) dhe kontrata të kushtit lidhen me letrat me vlerë të borxhit dhe me normat e interesit.
- iiii) instrumentet e normës së interesit.

4) Të ofrojë shërbimin e pagesave dhe të arkëtimit.

5) Të emetojë, të pranojë dhe të administrojë mjete të pagesave.

6) Të ndërmjetësojë për transaksionet monetare (duke përfshirë valutat).

7) Të ushtrojë qeranë financiare.

8) Të ofrojë shërbimin e kasave të sigurimit.

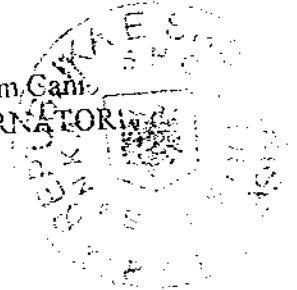
9) Të ofrojë garanci bankare dhe garanci të tjera.

10) Të shprehë pajtimin e klientit ose këshilltarit financiarë (këtu nuk përfshihen shërbimet e parashikuara në pikat 1 dhe 2).

NOTIL
TIRANE

NOTIL
TIRANE

Shkëlqim Çani
GUVERNATOR



Republic of Albania
Bank of Albania

NOTER
TIRANE

Licence

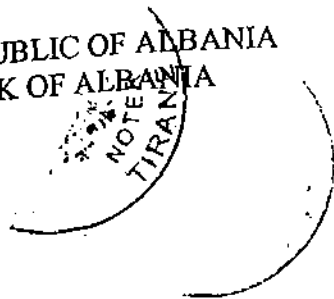
NO. 12 dated 15/03/1999

To Conduct Banking Activities in the Republic of Albania

Based on the Law NO. 8365 dated 02/07/1998 "On the Banks in the Republic of Albania", Articles 7, 10 and 11 of the Law NO. 8269 dated 23/12/1997 "On the Bank of Albania", Article 3, Point 4, letter c, Article 12, Article 43, letter c, and the decision of the Supervision Board of the Bank of Albania NO. 22 dated 03/03/1999, FEFAD BANK with its headquarters in Tirana is licenced to conduct banking activities in the Republic of Albania in accordance with the Law 8365, dated 02/07/1998 "On the banks in the Republic of Albania".

The Licence entitles FEFAD BANK Sh. A. to carry out the activities described in the Annex attached.

The licence is unlimited and it is not transferable.



ANNEX

ON THE ACTIVITIES THAT WILL BE PERFORMED
BY FEFAD BANK SHA

According to the article no. 26 of the law no. 8365 dated 02.07.1998 "On Banks in the Republic of Albania" and the paid capital, FEFAD Bank will perform the following activities:

1. Receiving deposits.
2. Extending credits.
3. Borrowing funds and buying and selling for its own account or for account of its customers, of:
 - i Money market instruments;
 - ii Debt securities;
 - iii Futures and options relating to debt securities or interest rates; or
 - iv Interest rate instruments;
4. Providing payment and collection services;
5. Issuing and administering means of payment;
6. Money (including foreign currency) broker;
7. Financial leasing;
8. Providing safe cases services;
9. Providing bank guarantee and other guarantee transactions;
10. Providing services as a financial agent or consultant (not including services described in points 1 and 2).

Shkelqim Cani
GOVERNOR

REPUBLIKA E SHQIPERISE
NOTERIA E TIRANES

Nr. Rep. 6786

LEONORA KADRIA
TRANSLATOR
ENGLISH - ITALIAN



F E R T E T I M

Vertetohet firma e perkthyeses *Leonora Kadria*, banuese ne Tirane e njohur prej meje personalisht, e cila perktheu dokumentin sa me siper njelloj me origjinalin nga Shqip ne Anglisht dhe firmosi para meje rregullisht.

Tirane, me 10.11 1999

REPUBLIC OF ALBANIA
NOTARY PUBLIC OFFICE
Nr. Rep. 6786

NOTERIA E R E
ARIANA MALLKUCI
RR. DURRESIT P11
TIRANE - 502-53



CERTIFICATION

I hereby certify the signature of the translator *Leonora Kadria*, resident in Tirana, personally known by me, who duly translated the relevant document from Albanian into English and duly signed in my presence.

Tirana, on 10.11 1999

NOTARY PUBLIC



NOTERIA E R E
ARIANA MALLKUCI
RR. DURRESIT P11
TIRANE - 502-53

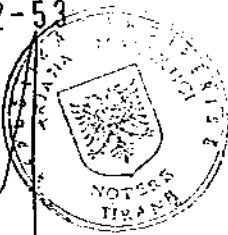


Exhibit 2

26.06.2000 09:59				
KfW Poststelle Finanz				

By-Laws of FEFAD BANK



I. General

Article 1: Name, Headquarters and Duration

- (1) FEFAD BANK (hereinafter: the Bank) is a joint-stock company („Shoqeri Aksionere“) with all the rights, duties and obligations accorded to it by the Laws of the Republic of Albania, these By-Laws and other applicable legal provisions and regulations.
- (2) The name of the Bank is „FEFAD Bank“ Sh.A..
- (3) The Bank's Headquarters are located in Tirana e Re, Rruga Sami Frasheri.
- (4) The Bank is founded with the aim of operating for an indefinite period starting from the date of its registration in the Commercial Register of the Tirana District Court.

Article 2: Objective

The main objective of the Bank is to provide banking services primarily tailored to micro, small and medium-sized private enterprises in Albania and to generate a reasonable return on equity for its shareholders.

Article 3: Activities

In order to achieve its objectives the Bank is permitted to perform all banking and financial activities in Albania and abroad that may be performed by commercial banks in accordance with the Banking Law of the Republic of Albania and other applicable regulations (hereinafter: the Albanian Banking Legislation) as follows:

1. receiving deposits;
2. extending credits;
3. providing payment and collection services;
4. issuing and administering means of payment;
5. providing bank guarantee transactions (incl. the issuance of letters of credit);
6. intermediating in monetary transactions (including foreign currencies);
7. providing safe-deposit services;
8. borrowing funds and buying or selling for its own account and/or for the account of customers:

- a money market instruments;
 - b debt securities;
 - c interest rate instruments; and
 - d futures and options relating to the debt securities or interest rate instruments.
9. financial leasing;
10. providing services as a financial agent or consultant (not including services described in points 1 and 2);
11. exchanging foreign currencies, including futures contracts for currency exchange;
12. providing ~~trust~~ services, including, without limitation, the investment and administration of funds received in trust;
13. providing services as an investment portfolio manager or investment adviser;
14. underwriting and distributing debt and equity securities, and dealing in equity securities trade for own account or for the account of customers

The Bank is permitted to perform all the aforementioned banking and financial activities:

- a provided that they lie within the scope of its objectives;
- b provided that the Bank was licensed to perform these activities and that the Bank has the authorised capital which is required by the Albanian Banking Legislation to perform the aforementioned activities (this applies specifically to the activities enumerated in points 11. to 14.); and
- c with regard to the activities enumerated in points 8 d and 9. – 14. provided that the Board of Directors of the Bank has approved the provision of such services.

Article 4: Accounting Year, Currency

- (1) The accounting year begins on January 1 and ends on December 31 of each calendar year.
- (2) The Bank shall prepare its annual financial statements on the basis of Albanian Lek. In addition, the financial statements will be converted into German Marks and/or Euro and will be reported accordingly.

II. Equity Capital

Article 5: *Share Capital and Shares*

- (1) The Bank's subscribed and paid-in share capital amounts to Lek 700,000,000 (seven hundred million) divided into 70,000 (seventy thousand) shares, each having a nominal value of Lek 10,000 (ten thousand).
- (2) The shares are registered shares (e.g. nominative), and shall be registered in the Shareholder's Book (reflecting the names and addresses of the shareholders, as well as the number and the value of the shares owned by the respective shareholders) which is kept with the Share Registration Agency in Tirana.
- (3) Only shareholders which are registered in the Shareholder's Book shall be entitled to exercise the rights conferred upon shareholders. Share certificates representing more than one share may be issued. There is no automatic right to have each share secured by an individual share certificate.

Article 6: *Structure of Capital Ownership*

The share capital is subscribed and paid-in in cash in the following amounts by the following shareholders:

Shareholder	Amount in Lek	in %
Foundation for Enterprise Finance and Development (FEFAD)	315,000,000	45%
European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)	140,000,000	20%
International Finance Corporation (IFC)	140,000,000	20%
Internationale Micro Investitionen AG (IMI)	105,000,000	15%

Proof of payment of the contributions in cash as well as a list of the shareholders shall be deposited with the Bank of Albania.

Article 7: *Increase of the Share Capital and subsequent issues of shares*

- (1) The Bank's share capital may be increased by a two-thirds majority vote of the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders. Such resolution shall be based on a report by the Executive Management (Directorate).
- (2) The subscribed share capital of the Bank shall be increased through the issuance of new shares. The shares of subsequent issues shall be in the form of registered shares and may be either ordinary or non-voting preference shares, provided that the Laws of the Republic of Albania allow the issuance of non-voting preference shares. Each shareholder shall have a pre-emptive right to subscribe new shares in proportion to its shareholding. The contributions of the shareholders for the subscription of new shares shall be fully paid-in in cash within twelve months from the date of such subscription.

Unless otherwise stipulated by a resolution of the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders, the share capital of the Bank shall be increased within five years from the date, on which the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders has given the authorisation for increasing the share capital.

- (3) The type of shares to be issued through subsequent issues of shares shall be determined by the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders by a two-thirds majority vote.
- (4) Notwithstanding the foregoing, an increase of the subscribed share capital out of voluntary reserves, retained earnings or issuance premiums may be decided by a two-thirds majority vote of the Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders.

Article 8: Reduction of Share Capital

- (1) A reduction of the share capital of the Bank has to be authorised by a two-thirds majority vote of the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders and requires prior approval by the Bank of Albania. Such decision shall be based on a report presented by an authorised external auditor appointed by the Bank. The reduction of the share capital shall affect all shareholders in proportion to their shareholding.
- (2) The share capital may not be reduced below the minimum equity capital requirement required by the Albanian Banking Legislation.

Article 9: Transfer of Shares

- (1) Shareholders with the intention of transferring shares to third parties shall present to the Bank a written request which shall specify the number of shares to be transferred, the proposed transfer price per share as well as data on the purchaser of the shares.
- (2) The Bank shall by a resolution of the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders reject or approve the transfer request. If no such decision has been taken by the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders within three months from the date of submission of the request such request shall be considered to be approved. However any transfer of shares shall be subject to prior approval by the Bank of Albania if such approval is required by the Albanian Banking Legislation.
- (3) Any transfer of shares to third parties shall be registered with the Share Registration Agency.

Article 10: Appropriation of Profit

- (1) An amount of 5% of the annual profit after taxes shall be added to the obligatory reserves until such time as this reserve has attained an amount equivalent to 10% of the share capital of the Bank. The remaining annual profit after tax shall first be utilised to cover any losses carried forward (if any).
- (2) Any remaining profit after tax for a given year after appropriate allocations to the obligatory reserve in accordance with paragraph (1) have been made may, subject to a resolution of the Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders, be (either fully or partly) carried forward as retained earnings and/or added to the voluntary reserve and/or

distributed to the shareholders in the form of dividends in proportion to the size of their respective shareholdings. Preferential rights with regard to the distribution of profits may be accorded to the holders of preference shares. Such preferential rights shall be determined by a two-thirds majority vote of the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders.

III. Assembly of Shareholders

Article 11: Status, Invitations, Quorum and Types of Meetings

- (1) The Assembly of Shareholders is the highest decision making organ of the Bank. Each shareholder which is registered with the Share Registration Agency as a holder of ordinary shares of the Bank is entitled to be invited to and to participate in meetings of the Assembly of Shareholders.
- (2) Invitations to Ordinary and Extraordinary Meetings of the Assembly of Shareholders (hereinafter together referred to as: Meetings of the Assembly of Shareholders), stating the agenda, date, time and the place of such meeting shall be sent by facsimile and registered mail at least 15 (fifteen) days prior to the proposed meeting. The Chairman of the Board of Directors is responsible for issuing invitations to attend Meetings of the Assembly of Shareholders in due time. In his/her absence or if so instructed by the Chairman of the Board of Directors the Executive Management (Directorate) shall issue such invitations in due time on behalf of the Chairman of the Board of Directors.
- (3) In the absence of all Members of the Board of Directors and the Executive Management (Directorate), a Meeting of the Assembly of Shareholders may be convened by a procedure prescribed by the Albanian Banking Legislation.
- (4) As a rule, Meetings of the Assembly of Shareholders take place at the business premises of the Bank. At the suggestion of the Chairman of the Board of Directors, they may, however, be conducted at another place, including one not located in the Republic of Albania.
- (5) Meetings of the Assembly of Shareholders shall be considered to have a quorum if shareholders representing at least two-thirds of the voting-rights are present or duly represented.
- (6) The Assembly of Shareholders conducts two types of meetings: The Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders and the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders.

Article 12: Ordinary Meetings of the Assembly of Shareholders

- (1) The Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders shall take place within six months after the end of each financial year, following the preparation of the annual financial statements.
- ~~(2) The Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders analyses and discusses the reports on operations prepared and presented by the Board of Directors and/or the Executive Management (Directorate) and, by simple majority of the votes present, it~~

- a approves the annual financial statements for the previous year,
 - b decides on profit utilisation or coverage of possible losses,
 - c ratifies the acts of the Board of Directors and the Executive Management (Directorate) for the previous financial year,
 - d decides which independent auditor shall be appointed to audit the current year's financial statements,
 - e may decide whether reserves shall be set aside, and
 - f may pass other resolutions in accordance with the Albanian Banking Legislation and these By-Laws.
- (3) If a quorum is not present at an Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders such meeting shall stand adjourned and shall be reconvened with the same agenda (any delegations of voting rights and/or authorisations of representatives shall remain valid for the reconvened meetings). The Chairman of the Board of Directors is responsible for promptly informing the shareholders of the time (which shall not be earlier than one day and not later than fourteen days after the date originally appointed for the meeting) and place of the reconvened meeting. If at the adjourned and reconvened meeting a quorum is not present within half an hour from the time appointed for the meeting, the shareholders present or duly represented shall form a quorum.

Article 13: Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders

- (1) An Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders shall be convened by the Chairman of the Board of Directors or upon written request by a majority of the members of the Board of Directors or by shareholders holding at least 25% of the voting rights. The written request must be submitted to the Chairman of the Board of Directors at least 15 days prior to the proposed date of the meeting and must include the agenda. The Chairman of the Board of Directors is responsible for sending written invitations to the shareholders to attend the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders.
- (2) The Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders may analyse and discuss reports on operations prepared and presented by the Board of Directors and/or the Executive Management (Directorate) and, by simple majority of the votes present, it:
 - a may appoint and remove from office the members of the Board of Directors,
 - b may appoint and remove from office the members of the Audit Committee,
 - c may decide on the issuance of the Bank's own bonds,
 - d may approve sales or rentals of substantial portions of the Bank's assets, and
 - e may pass other resolutions in accordance with the Albanian Banking Legislation and these By-Laws.
- (3) The Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders by a two-thirds majority of the votes present, it:
 - a amends these By-Laws,
 - b ~~decides on status changes, mergers and dissolution of the Bank,~~
 - c approves increases and reductions of the share capital and decides on the issuance of new shares as well as on the type of shares to be issued,

d may pass other resolutions in accordance with the Albanian Banking Legislation and these By-Laws.

An Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders may take place at any time without written invitation if all of the shareholders are present or duly represented and they decide unanimously to convene such a meeting.

- (5) If a quorum is not present at an Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders such meeting shall stand adjourned and shall be reconvened with the same agenda (any delegations of voting rights and/or authorisations of representatives shall remain valid for the reconvened meetings). The Chairman of the Board of Directors is responsible for promptly informing the shareholders of the time (which shall not be earlier than one day and not later than two months after the date originally appointed for the meeting) and place of the reconvened meeting. The adjourned and reconvened meeting shall have a quorum if shareholders representing 25% of the voting rights are present or duly represented. If such a quorum is not present at the reconvened Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders such meeting shall stand adjourned and shall be reconvened in the same manner a second time. At the second reconvened meeting the shareholders present or duly represented shall form a quorum.


Article 14: Voting Rights

At Meetings of the General Assembly of Shareholders, each shareholder which is registered with the Bank in the Share Registration Agency as a holder of ordinary shares is entitled to cast one vote for each Lek 10,000 ordinary share. The voting rights of a shareholder may only be exercised en bloc.

Article 15: Representation

- (1) Shareholders which are physical persons may participate in Meetings of the Assembly of Shareholders and execute their voting rights personally. Shareholders which are juridical persons may participate in Meetings of the Assembly of Shareholders and execute their voting rights through a representative duly authorised by proxy. Such authorisation must be forwarded to the Chairman of the Board of Directors in writing prior to the Meeting of the Assembly of Shareholders. Members of the Executive Management or other employees of the Bank shall not be eligible to represent shareholders in Meetings of the Assembly of Shareholders.
- (2) Any shareholder unable to attend Meetings of the Assembly of Shareholders may designate another shareholder or a third party to exercise his/her/its voting rights by proxy. Notification of the delegation of voting rights must be forwarded to the Chairman of the Board of Directors in writing prior to the Meeting of the Assembly of Shareholders. Voting rights may not be delegated to members of the Executive Management or to other employees of the Bank.
- (3) During the Meetings of the Assembly of Shareholders, its members may make their views known either orally or in written form. In exceptional cases, the Assembly of Shareholders may pass resolutions on the basis of votes submitted by post or fax. ~~Detailed arrangements governing the communication of members' views and voting~~ are set forth in the rules of procedure of the Assembly of Shareholders.

Article 16: Chairing of Meetings of the Assembly of Shareholders and Minutes of Meetings

- 
- (1) Meetings of the Assembly of Shareholders are chaired by the Chairman of the Board of Directors or in his/her absence by his/her Deputy or in the absence of both by another member of the Board of Directors designated by the Chairman or, if no such member has been designated by the Chairman, by a member of the Board of Directors appointed by the members of the Board of Directors who are present at the meeting in question. If no such member is present the meeting shall be chaired by the oldest shareholder or shareholder's representative present at the meeting.
 - (2) The order in which the agenda items are to be discussed and the manner and form in which voting shall be carried out shall be determined by the person chairing the Meeting of the Assembly of Shareholders. The person chairing the Meeting of the Assembly of Shareholders shall
 - a verify that the meeting in question has been convened in accordance with these By-Laws,
 - b verify which shareholders are present or duly represented,
 - c verify that the meeting in question has a quorum,
 - d open or, if necessary, adjourn the meeting in question, and
 - e appoint a Secretary who is responsible for taking the minutes.
 - (3) The minutes of Meetings of the Assembly of Shareholders shall be signed by the Secretary and the person who chaired the meeting in question and shall be sent to the other shareholders prior to the next Meeting of the Assembly of Shareholders. The subsequent Meeting of the Assembly of Shareholders may by simple majority vote request the minutes to be amended.

Article 17: Resolutions of the Assembly of Shareholders

Unless stipulated otherwise by mandatory provisions of the Albanian Banking Legislation or by the provisions of these By-Laws, resolutions by the Assembly of Shareholders require a simple majority of the share capital represented by the votes cast.

IV. Board of Directors

Article 18: Status and Membership

- (1) The Bank is governed and supervised by a Board of Directors whose members shall be elected by the Assembly of Shareholders.
- (2) The number of the members of the Board of Directors shall be uneven and shall consist of at least 5 members. Any shareholder representing at least 15% of the voting rights in the Assembly of Shareholders is entitled to nominate a representative for membership of the Board of Directors. Such shareholders are entitled to remove from office their representative on the Board of Directors prior to the regular termination of his/her

mandate. Such removal notice shall be submitted in writing to the Bank and shall indicate the name of the suggested successor.

Article 19: Eligibility for Selection and Delegation

Members of the Board of Directors are not required to be shareholders of the Bank. Members of the Executive Management (Directorate) and other employees of the Bank shall not be eligible for membership of the Board of Directors. Members of the Board of Directors shall fulfil the criteria which administrators of banks have to fulfil in accordance with the Albanian Banking Legislation. New members of the Board of Directors shall be approved by the Bank of Albania. The members of the Board of Directors may delegate their mandate for individual meetings of the Board of Directors to other persons (except to members of the Audit Committee, the Executive Management (Directorate) or other staff members of the Bank) by a written proxy, which shall be submitted to the Bank prior to the meeting in question. The members of the Board of Directors assume however the responsibility for decisions of persons to whom they delegated their mandate.

Article 20: Chairmanship of the Board of Directors


The Board of Directors shall elect from among its members a Chairman and one or several deputies for the duration of their mandate. The election is supervised by the oldest member of the Board of Directors. In the absence of the Chairman of the Board of Directors his/her duties shall be assumed by his/her deputy (or deputies).

Article 21: Duration of Mandate, Resignation and Removal from Office

- (1) The members of the Board of Directors are elected for a period of two years and may be re-elected. However, their mandate does not cease until their successors have been elected. Membership of the Board of Directors ceases prior to the regular termination of the mandate if:
 - a a member of the Board of Directors resigns his/her mandate by submitting a declaration to this effect to the Chairman of the Board of Directors or one of his/her deputies, subject to one month's notice, which may be waived by the Assembly of Shareholders;
 - b a member of the Board of Directors has been removed from office in accordance with Article 18 (2);
 - c a member of the Board of Directors has been removed from office by a resolution of the Assembly of Shareholders; or
 - d a member of the Board of Directors has been removed from office by a statutory decree in accordance with the Albanian Banking Legislation.
- (2) In the cases described in paragraph (1) a) - d) or if a member of the Board of Directors dies, an Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders shall be convened promptly in order to elect a successor. Alternatively the successor may be elected by a written resolution duly signed by each shareholder.

Article 22: Duties and Responsibilities of the Board of Directors

The specific duties and responsibilities of the Board of Directors are as follows:

- 
- a to determine the business policy framework of the Bank;
 - b to approve the Bank's organisational structure and the principal operational procedures, unless they have already been explicitly approved by the Assembly of Shareholders;
 - c to appoint and, if necessary, to replace members of the Executive Management (Directorate), to issue guidelines and instructions for their activities, and to determine the terms of their contracts of employment;
 - d to approve the annual business plan stipulated by the Executive Management and to monitor its implementation, including criteria for recognising bad debts and for establishing bad debt reserves;
 - e to discuss and to approve reports on the business operations of the Bank during the course of the financial year and to prepare the annual financial statements and the annual report for submission to the General Assembly of Shareholders;
 - f to present all external audit reports to Ordinary Meetings of the General Assembly of Shareholders;
 - g to draft proposals for amendments to the By-Laws for adoption at Extraordinary Meetings of the Assembly of Shareholders;
 - h to prepare recommendations for the General Assembly of Shareholders and, through its Chairman, to convene Ordinary and Extraordinary Meetings of the Assembly of Shareholders;
 - i to decide about the establishment, relocation, opening and closing of branches and representative offices.

Article 23: Meetings of the Board of Directors and Resolutions

- (1) Meetings of the Board of Directors shall take place at least four times a year (once per quarter). Invitations to meetings of the Board of Directors, stating the agenda, date, time and the place of such meeting shall be sent by facsimile and registered mail at least 15 (fifteen) days prior to the proposed meeting. The Chairman of the Board of Directors is responsible for submitting such invitations to the members of the Board of Directors in due time. In his/her absence or if so instructed by the Chairman of the Board of Directors the Executive Management (Directorate) shall issue such invitations in due time on behalf of the Chairman of the Board of Directors.
- (2) Additional meetings of the Board of Directors may be convened at any time in writing by the Chairman of the Board of Directors or by a resolution of the Assembly of Shareholders or upon written request by at least two members of the Board of Directors.
- (3) As a rule, meetings of the Board of Directors take place at the business premises of the Bank. At the suggestion of the Chairman of the Board of Directors, they may, however, be conducted at another place, including one not located in the Republic of Albania.
- ~~(4) The Board of Directors shall be deemed to have a quorum when all members have been invited to a meeting and four-fifths of its members are present. Members of the Board of Directors may in exceptional cases participate in meetings by telephone or video~~

conference. Resolutions shall be passed by a simple majority vote of those members present.

- (5) Following a Meeting of the Assembly of Shareholders at which all members of the Board of Directors have been duly elected or (re-elected), a meeting of the Board of Directors shall take place to which no separate invitation is required.
- (6) Resolutions of the Board of Directors may be passed between meetings by a procedure to be determined by the Chairman of the Board of Directors (including the passing of resolutions by post, facsimile, telephone- or video-conference) provided that no member of the Board of Directors objects to the adoption of such a procedure.
- (7) The Board of Directors may define its own internal rules of procedure.

Article 24: Participation of other Persons in, and Minutes of Meetings of the Board of Directors

- (1) The Chairman of the Board of Directors may invite the members of the Executive Management (Directorate) or any other persons to participate in meetings of the Board of Directors.
- (2) A written record of the substance of all discussions at meetings of the Board of Directors and of all resolutions adopted by the Board of Directors shall be compiled, and this record shall be signed by the Chairman of the Board of Directors. The Chairman of the Board of Directors is responsible for the compilation of the minutes. He/she may however appoint a person who is responsible for taking the minutes.

Article 25: Compensation of Members of the Board of Directors

Members of the Board of Directors shall not receive payment for the performance of their duties, but an appropriate expense allowance. The amount of the expense allowance shall be determined by the Assembly of Shareholders from time to time.

Article 26: Restrictions

Members of the Board of Directors and members of their immediate family are not eligible to receive loans or guarantees from the Bank. This restriction also applies to firms in which members of the Board of Directors hold a participating interest.

V. Audit Committee

Article 27: Status and Membership

The Bank is supervised by an Audit Committee whose members shall be elected by the Assembly of Shareholders. The Audit Committee shall not be subordinated to, or influenced in the performance of their duties by the Executive Management (Directorate).

The Audit Committee reports to the Board of Directors and to the Assembly of Shareholders.

- (2) The number of members of the Audit Committee shall be at least 3.

Article 28: Eligibility for Selection and Delegation

Members of the Executive Management (Directorate) and other employees of the Bank shall not be eligible for membership of the Audit Committee. Members of the Audit Committee shall fulfil the criteria which members of Audit Committees have to fulfil in accordance with the Albanian Banking Legislation. New members of the Audit Committee shall be approved by the Bank of Albania. The members of the Audit Committee are not entitled to delegate their mandate to other persons.

Article 29: Chairmanship of the Audit Committee

The Audit Committee shall elect from among its members a Chairman and one or several deputies for the duration of their mandate. The election is supervised by the oldest member of the Audit Committee. In the absence of the Chairman of the Audit Committee his/her duties shall be assumed by his/her deputy (or deputies).

Article 30: Duration of Mandate, Resignation and Removal from Office

- (1) The members of the Audit Committee are elected for a period of two years and may be re-elected. However, their mandate does not cease until their successors have been elected. Membership of the Audit Committee ceases prior to the regular termination of the mandate if:
- a a member of the Audit Committee resigns his/her mandate by submitting a declaration to this effect to the Chairman of the Board of Directors or one of his/her deputies, subject to one month's notice, which may be waived by the Assembly of Shareholders;
 - b a member of the Audit Committee has been removed from office by a resolution of the Assembly of Shareholders; or
 - c a member of the Audit Committee has been removed from office by a statutory decree in accordance with the Albanian Banking Legislation.
- (2) In the cases described in paragraph (1) a) - c) or if a member of the Audit Committee dies, an Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders shall be convened promptly in order to elect a successor. Alternatively the successor may be elected by a written resolution duly signed by each shareholder.

Article 31: Rights, Duties and Responsibilities of the Audit Committee

- (1) The specific duties and responsibilities of the Audit Committee are as follows:
- a to monitor and supervise accounting procedures and internal controls to ensure that they are performed in a proper manner, to supervise the Bank's compliance with

accounting and internal control procedures that may be established by the Albanian Banking Legislation, and to audit the bank's accounts and records;

- b to monitor the implementation of the resolutions of the Board of Directors;
 - c to deliver opinions on any matters submitted to it by the Board of Directors or the Assembly of Shareholders; and
 - d to monitor that the Bank's activities are performed in accordance with the Laws of the Republic of Albania, the Albanian Banking Legislation and these By-Laws.
- (2) Upon its request, the Audit Committee may be assisted by external experts.
 - (3) In order to obtain information needed to perform control functions, members of the Audit Committee may personally view any documents of the Bank. The Bank's staff is obliged to assist the Audit Committee in the performance of its duties.
 - (4) The Internal Auditors of the Bank shall report regularly to the Audit Committee. The Audit Committee may request the Internal Auditors of the Bank to perform specific controls and to prepare reports on specific issues.

Article 32: Meetings of the Audit Committee and Resolutions

- (1) Meetings of the Audit Committee shall take place at least four times a year (once per quarter). Invitations to meetings of the Audit Committee, stating the date, time and the place of such meeting shall be send by facsimile at least 7 (seven) days prior to the proposed meeting. The Chairman of the Audit Committee is responsible for submitting such invitations to the members of the Audit Committee in due time. In his/her absence or if so instructed by him/her the Executive Management (Directorate) shall issue such invitations in due time on behalf of the Chairman of the Audit Committee.
- (2) Additional meetings of the Audit Committee may be convened at any time in writing by the Chairman of the Audit Committee or at the request of the Chairman of the Board of Directors or by a resolution of the Assembly of Shareholders.
- (3) As a rule, meetings of the Audit Committee take place at the business premises of the Bank.
- (4) The Audit Committee shall be deemed to have a quorum when all members have been invited to a meeting and two-thirds of its members are present. Members of the Audit Committee may in exceptional cases participate in meetings by telephone or video conference. Resolutions shall be passed by a simple majority vote of those members present.
- (5) Resolutions of the Audit Committee may be passed between meetings by a procedure to be determined by the Chairman of the Audit Committee (including the passing of resolutions by post, facsimile, telephone- or video-conference) provided that no member of the Audit Committee objects to the adoption of such a procedure.
- (6) The Audit Committee may define its own internal rules of procedure.

Article 33: Participation of other persons in, and Minutes of Meetings of the Audit Committee

- (1) The Chairman of the Audit Committee may invite other persons to participate in meetings.
- (2) A written record of the meetings of the Audit Committee shall be compiled, and this record shall be signed by the Chairman of the Audit Committee. The Chairman of the Audit Committee is responsible for the compilation of the minutes. He/she may however appoint a person who is responsible for taking the minutes.

Article 34: Compensation of members of the Audit Committee

Members of the Audit Committee shall not receive payment for the performance of their duties, but an appropriate expense allowance. The amount of the expense allowance shall be determined by the Assembly of Shareholders from time to time.

Article 35: Restrictions

Members of the Audit Committee and members of their immediate family are not eligible to receive loans or guarantees from the Bank. This restriction also applies to firms in which members of the Audit Committee hold a participating interest.

VI. Management of the Bank

Article 36: Status and Composition of the Executive Management (Directorate)

- (1) The Executive Management (Directorate) of the Bank is the executive body of the Bank and its members are appointed and removed from office by a resolution of the Board of Directors. The Executive Management (Directorate) is supervised by the Board of Directors.
- (2) The members of the Executive Management (Directorate) shall perform their duties in the best interest of the shareholders of the Bank and in accordance with the Laws of the Republic of Albania, the Albanian Banking Legislation and the framework given by these By-Laws, other resolutions of the Assembly of Shareholders and the Board of Directors.
- (3) A person may be appointed to the Executive Management (Directorate) only if he/she meets the applicable requirements set forth by the Albanian Banking Legislation. New members of the Executive Management (Directorate) shall be approved by the Bank of Albania.
- (4) The Executive Management (Directorate) of the Bank consists of a Chief Executive Officer (Managing General Director) and one or more Deputies, who are appointed by the Board of Directors for a period of two years. They may be re-appointed.

Article 37: Duties and Responsibilities of the Executive Management (Directorate)

The duties and responsibilities of the members of the Executive Management (Directorate) are as follows:

- a to organise the business operations of the Bank within the organisational and procedural framework defined by these By-Laws and by resolutions of the Assembly of Shareholders and the Board of Directors;
- b to conduct the day-to-day operations and all activities of the Bank within the business policy framework defined by these By-Laws and by resolutions of the Assembly of Shareholders and the Board of Directors;
- c to exchange all relevant information on an ongoing basis among themselves and with the Board of Directors;
- d to represent the Bank in relation to third parties;
- e to appoint and, if necessary, dismiss members of staff and to determine their remuneration;
- f to prepare quarterly reports on key aspects of the Bank's business operations and present these reports to the Board of Directors;
- g to prepare the annual financial statements and the annual report for presentation to the Board of Directors;
- h to prepare the annual business plan for the next financial year and to present it to the Board of Directors prior to the start of that financial year;
- i to prepare special reports at the request of the Board of Directors;
- j to participate in meetings of the Board of Directors if so invited by the Chairman of the Board of Directors;
- k to perform all other tasks assigned to it by the Board of Directors in accordance with the Laws of the Republic of Albania, the Albanian Banking Legislation and these By-Laws and to ensure that the business operations of the Bank are conducted in a proper manner and in the best interest of the shareholders of the Bank;
- l to supervise the activities of the Bank's branches, representative offices and subsidiaries;
- m to provide information to the Bank of Albania on the development of the Bank's business in accordance with the Albanian Banking Legislation.

Article 38: Representation of the Bank and Delegation of Authority

- (1) The Bank shall be represented in relation to third parties by the Chief Executive Officer (Managing General Director). In his/her absence, or if he/she should be unable to be present, the Bank shall be represented by his/her Deputy (or Deputies).
- (2) The Chief Executive Officer (Managing General Director) shall have unlimited powers of representation and is authorised to sign in the name and for the account of the Bank without restrictions, provided that the Law of the Republic of Albania, the Albanian

Banking Legislation or these By-Laws do not grant such authority explicitly to the Board of Directors. The powers of the Chief Executive Officer (Managing General Director) may be modified or limited by a resolution of the Assembly of Shareholders.

- (3) The Deputy (or Deputies) of the Chief Executive Officer (Managing General Director) are also authorised to sign in the name of the Bank, with such signing authority being conferred upon the Deputy (or Deputies) by the Chief Executive Officer (Managing General Director) as part of the general commercial powers of attorney (full signing authority) granted to them by the Chief Executive Officer (Managing General Director).
- (4) The Chief Executive Officer (Managing General Director) may grant in writing to employees a general commercial power of attorney (full signing authority) as well as limited powers of representation whereas such signing authority may be granted to specific persons or to the holders of specific positions within the Bank, i.e. on the basis of functions performed within the Bank.
- (5) Declarations/contracts shall be binding on the Bank when they are made/signed by the Chief Executive Officer (Managing General Director) or by two members of the Bank's staff provided that they have been duly authorised by the Chief Executive Officer (Managing General Director) to make/sign such declarations/contracts.
- (6) The Bank shall prepare a list of authorised signatories of the Bank, which shall contain the effective date, the name, the position and a sample signature of each person authorised to sign on behalf of the Bank and a specification of the type of signing authority conferred upon each person. The list of authorised signatories shall be signed by the Chief Executive Officer (Managing General Director) and one of his/her Deputies. The Bank shall display the list of authorised signatories at its premises in an area which is accessible for clients and shall submit such list upon request to third parties.

Article 39: Resignation and Removal from Office of Members of the Executive Management (Directorate)

- (1) The mandate of members of the Executive Management (Directorate) ceases prior to the regular termination of the mandate if:
 - a a member of the Executive Management (Directorate) resigns his/her mandate by submitting a declaration to this effect to the Chairman of the Board of Directors or one of his/her deputies, subject to one month's notice, which may be waived by the Board of Directors;
 - b a member of the Executive Management (Directorate) has been removed from office by a resolution of the Board of Directors; or
 - c a member of the Executive Management (Directorate) has been removed from office by a statutory decree in accordance with the Albanian Banking Legislation.
- (2) In the cases described in paragraph (1) a) - c) or if a member of the Executive Management (Directorate) dies, a meeting of the Board of Directors shall be convened promptly in order to elect a successor. Alternatively the successor may be elected by a written resolution duly signed by each shareholder.
- (3) In the case that the entire Executive Management (Directorate) of the Bank has been removed from office or is unable to represent the Bank, the Chairman of the Board of Directors shall assume the rights and duties of the Chief Executive Officer (Managing General Director) until the successor has been elected by the Board of Directors.

Article 40: Restrictions

Members of the Executive Management (Directorate) and members of their immediate family are not eligible to receive loans or guarantees from the Bank. This restriction also applies to firms in which members of the Executive Management (Directorate) hold a participating interest.

VII. Internal Auditing**Article 41: Status and Duties**

- (1) The Bank shall have an Internal Auditor who is responsible for performing internal control functions. The Chief Executive Officer (Managing General Director) is responsible for selecting and employing the Internal Auditor. The Chief Executive Officer (Managing General Director) shall employ assistants to the Internal Auditor if this is required in order to ensure that the internal control functions are performed in a proper manner. The Board of Directors shall be informed by the Chief Executive Officer (Managing General Director) about the appointment of the Internal Auditor and shall have the right to reject such appointment. The termination of the employment contract of the Internal Auditor by the Chief Executive Officer (Managing General Director) shall be subject to the approval by the Board of Directors.
- (2) The Internal Auditor shall be supported in the performance of his/her duties by the Bank's staff and by the Executive Management (Directorate) of the Bank.
- (3) The Internal Auditor is responsible for preparing an annual audit plan, which stipulates how the Internal Auditor intends to monitor the Bank's compliance with the Laws of the Republic of Albania, the Albanian Banking Legislation, these By-Laws and other resolutions and decisions of the Assembly of Shareholders, the Board of Directors and of Executive Management (Directorate), as well as an annual audit report on the internal control activities which have been performed during a given year (incl. the findings). Both reports shall be presented to the Executive Management (Directorate), the Audit Committee and the Board of Directors.
- (4) The Internal Auditor is responsible for performing specific controls at the request of the Executive Management (Directorate), the Audit Committee and the Board of Directors.
- (5) In his/her day-to-day activities the Internal Auditor shall report to the Executive Management (Directorate). Furthermore, he/she shall report regularly to the Audit Committee.

Article 42: Procedure in the Case of Irregularities

- (1) If irregularities are found the Internal Auditor shall prepare a report which shall be submitted to the Executive Management (Directorate) and to the person (or persons) in whose area of responsibility the irregularities were detected. Such person (or persons) shall be given one week to comment in writing on the irregularities found and to outline which measures he/she/they intend to take in order to correct the situation and/or to avoid such irregularities in the future.

- (2) If the Internal Auditor has detected a case of fraud or has strong evidence of such a case he/she shall immediately inform the Executive Management (Directorate).
- (3) The Internal Auditor shall directly report to the Audit Committee and the Board of Directors if he/she is of the opinion that the Executive Management (Directorate) has failed to take appropriate measures regarding concerns raised by him/her and that such failure might have in a severe negative impact on the Bank.
- (4) If the Internal Auditor has detected a case of fraud or has strong evidence of such a case in which a member of the Executive Management (Directorate) might be involved, he/she shall immediately inform the Chairman of the Audit Committee and the Chairman of the Board of Directors.

NOTAR
TIRANË

VIII. Reporting

Article 43: Reporting

- (1) The Board of Directors is entitled to be provided by the Executive Management (Directorate) with the following information:
 - Unaudited semi-annual financial statements prepared according to International Accounting Standards (IAS) which include both the balance sheet and the profit and loss statement as well as information on financial transactions with related companies, with such statements to be submitted within 60 days of the end of the period to which they refer.
 - Annual audited financial statements prepared by auditors of international reputation according to IAS. Such reports are to be delivered as soon as prepared, but in any event within 120 days of the end of the period to which they refer.
 - Monthly status reports covering the following aspects of the loan portfolio within 10 days of the end of each period:
 - number and volume of loans funded (monthly and aggregate),
 - number and volume of loans outstanding,
 - breakdown of portfolio arrears by volume and number, including arrears ratio and days in arrears profile.

These reports should be provided both for the portfolio as a whole and also broken down by branches.

 - Notice of events or conditions which could have a material adverse effect on the business or operations of the Bank.
 - Notification of any adverse changes to reserve or liquidity requirements, capital adequacy requirements and treasury requirements of the Republic of Albania.
 - Notification of all instructions or admonitions received by the Bank from the Bank of Albania, the tax authorities, the courts, or other regulatory agencies, or of any other measures taken by these entities with regard to the Bank.

- (2) The Chief Executive Officer (Managing General Director) is responsible for ensuring that information is provided in a timely fashion and on a regular basis, and that all information furnished is precise and complete.

IX. Final Provisions

Article 44: Liquidation of the Bank

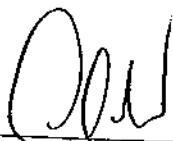
The Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders may by a two-thirds majority vote decide to liquidate the Bank. The liquidation process will be performed in accordance with the applicable Laws of the Republic of Albania and the Albanian Banking Legislation.

Article 45: Validity and Coming into Force of these By-Laws

- (1) For any aspect which may not be covered by these By-Laws reference shall be made to the applicable Laws of the Republic of Albania and the Albanian Banking Legislation.
- (2) These By-Laws shall take effect after having been approved by the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders by a two-thirds majority vote and after having been accepted and registered as the valid By-Laws of the Bank by the competent court of jurisdiction. Up to this moment the current By-Laws (last amendment dated June 1, 2000) shall remain in force.
- (3) The person chairing the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders at which these By-Laws were approved shall confirm by his/her signature that the By-Laws have been properly approved in accordance with the prescribed procedure.

In witness of the foregoing, the undersigned hereby confirms that these By-Laws have been properly approved by the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders on June 19, 2000 in accordance with the procedure prescribed by the By_laws which were in force on June 19, 2000.

Tirana, June 19, 2000



Dr. Hanns-Peter Neuhoff

Chairman of the Board of Directors
(approval by the Bank of Albania pending)

and chairperson of the Extraordinary Meeting of
the Assembly of Shareholders on June 19, 2000



The Extraordinary Assembly of Shareholders

February 15, 2001
Frankfurt am Main



The extraordinary Assembly of Shareholders

NOTER
FRANCE

AGENDA

1. Approval of the minutes of the previous Assembly
2. Amendment of Article 10 (1) of the By-Laws of FEFAD Bank
3. Miscellaneous



I

Approval of the minutes of the previous Assembly

**MINUTES OF THE EXTRAORDINARY MEETING OF
THE ASSEMBLY OF SHAREHOLDERS OF
FEFAD BANK Sh.A**



An Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders of FEFAD BANK Sh.A ("FEFAD Bank") was held on October 18, 2000 at 11:45 a.m. at the main office of Kreditanstalt für Wiederaufbau, Frankfurt am Main, Germany. The following agenda had been proposed:

1. Election of Members of the Board of Directors
2. Election of Members of the Audit Committee
3. Approval of the Annual Report as submitted by the Board of Directors
4. Miscellaneous

Participants:

Shareholders' representatives:

- Dr. Hanns-Peter Neuhoff, the Chairman of the meeting, representing the Foundation for Enterprise Finance and Development (FEFAD)
- Mr. Michael Taylor, representing the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)
- Dr. Klaus-Peter Zeitinger, representing Internationale Micro Investitionen AG (IMI)
- Mr. Syed Aftab Ahmed, representing the International Finance Corporation (IFC)

Members of the Executive Management:

- Mr. Luis Schunk, Managing Director
- Ms. Xhenifer Mytkolli, Deputy Managing Director
- Ms. Anila Denaj, Deputy Managing Director

Guests:

- Mr. Andrew McDonald, EBRD
- Ms. Christiane Schmidt, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Dr. Claudia Loy, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Ms. Milbana Tole, Ministry of Finance
- Mr. Ulrich Damm, Consultant

In accordance with Article 15 of FEFAD Bank's By-Laws, Dr. Hanns-Peter Neuhoff, in his capacity as Chairman of the Board of Directors, chaired the meeting. The Chairman determined that the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders had been duly convened and that all shareholders were duly represented and that, therefore, a quorum was present. The Chairman opened the meeting. The Agenda was approved as submitted and Ms. Christiane Schmidt was made responsible for taking down the minutes. The Chairman asked the Executive Management to participate in the meeting.

The Chairman also proposed that

- Mr. Andrew McDonald, EBRD
- Ms. Christiane Schmidt, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Dr. Claudia Loy, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Ms. Milbana Tole, Ministry of Finance
- Mr. Ulrich Damm, Consultant

be invited to take part in the meeting. The other shareholders' representatives agreed to permit these persons to participate.

Agenda Item 1: Election of Members of the Board of Directors

At the request of the Chairman of the Meeting Mr. Schunk explained that on October 2, 1998 at its Founding the General Assembly of Shareholders, elected the first five members of the Board of Directors in accordance with the bank's By-Laws for a period of two years. Except for Ms. Tole all Board Members have since then been replaced by new Board members which have been elected to serve in office for the remaining period for which their predecessors were originally elected. The term of two years is now over and therefore, in accordance with the bank's By-Laws the members of the Board of Directors have to be re-elected.

The Chairman of the Meeting suggested to re-elect the current members of the Board of Directors for another term of two years. The shareholder's representatives confirmed that the nominations for Board membership of the institutions which they represent remain valid.

RESOLUTION

The General Assembly of Shareholders unanimously elects:

- Dr. Hanns-Peter Neuhoff
- Ms. Milbana Treska Tole
- Mr. Syed Aftab Ahmed
- Mr. Andrew McDonald
- Dr. Klaus-Peter Zeitinger

as members of the Board of Directors of FEFAD Bank for a period of two years. However, in accordance with the Bank's By-Laws their term in office ends at the earliest when a successor has been elected.

With regard to the Board Member Andrew McDonald, who has been elected to replace Mr. Mike Taylor in the Board of Directors, the General Assembly of Shareholders acknowledges that Mr. Mike Taylor will remain in office until such time that Mr. Andrew McDonald has received Bank of Albania's approval for such membership.

Agenda Item 2: Election of Members of the Audit Committee

At the request of the Chairman of the Meeting Mr. Schunk explained that on October 2, 1998 at its Founding the General Assembly of Shareholders, elected the first three members of the Audit Committee in accordance with the bank's By-Laws for a period of two years. Except for Dr. Adalbert Winkler all Committee Members have since then been replaced by new Committee members which have been elected to serve in office for the remaining period for which their predecessors were originally elected. The term of two years is now over and therefore, in accordance with the bank's By-Laws the members of the Audit Committee have to be re-elected.

The Chairman of the Meeting suggested to re-elect the current members of the Audit Committee for another term of two years.

RESOLUTION

The General Assembly of Shareholders unanimously elects:

- Ms. Ines Hobdari
- Ms. Elira Sakiqi
- Dr. Adalbert Winkler

as members of the Audit Committee of FEFAD Bank for a period of two years. However, in accordance with the Bank's By-Laws their term in office ends at the earliest when a successor has been elected. The General Assembly of Shareholders instructs the Executive Management of the Bank to inform Bank of Albania about the re-election of the members of the Audit Committee.

Agenda Item 3: Approval of the Annual Report as submitted by the Board of Directors

The Chairman of the Board of Directors explained that the Board of Directors has reviewed the Annual Report for 1999 as presented by the Executive Management and submits the Annual Report 1999 to the General Assembly of Shareholders for approval.

RESOLUTION

The General Assembly of Shareholders unanimously approves the Annual Report 1999 as presented by the Board of Directors.

Agenda Item 4: Miscellaneous

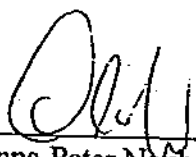
At the request of the Chairman of the Meeting Mr. Schunk informed the General Assembly that during the current full inspection of the Bank of Albania the inspection broad up the issue of creating statutory reserves. While FEFAD Bank following the decision of the Ordinary Assembly of Shareholders has created a statutory reserve in accordance with the commercial law on joint stock companies (e.g. 5% of the profit after taxes), it failed to create a statutory reserve in accordance with a regulation of the Bank of Albania which was issued in the second half of 1999. According to this regulation an additional 20% of the profit after taxes has to be transferred to a statutory reserve account until such account represents at least 1.25% of the risk-weighted assets of the bank. It is however not clear whether 20% of the profits after taxes have to be transferred to the statutory reserve in addition to the 5% or if 20% regulation supersedes the 5% regulation. The Chairman of the Meeting suggested to the Assembly of Shareholders to instruct the Executive Management to transfer an additional 15% of the 1999 profit after taxes to the statutory reserve account and to formally ask the Bank of Albania for a clarification of the statutory reserve requirements.


RESOLUTION

The General Assembly of Shareholders acknowledges the requirement to make additional transfers from the retained earnings account to a statutory reserve account in accordance with Bank of Albania regulations and instructs the Management of the Bank to transfer an additional 15% of the 1999 profit after taxes to the statutory reserve account.

As no further issues were raised, the Chairman closed the Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders.

Frankfurt am Main, October 18, 2000


 Dr. Hanns-Peter Nelhoff
 Chairman of the Board of Directors
 and Chairman of the Extraordinary
 Meeting of the Assembly of
 Shareholders on October 18, 2000


 Ms. Christiane Schmidt
 Keeper of the Minutes

No. 621 of the roll of documents for 2000

I hereby certify and attest the above signatures recognized as their own by

1. Mr. Dr. Hanns-Peter Neuhoff,
2. Mrs. Christiane Schmidt,

personally known to me, business adress Palmengartenstraße 5 - 9,
60323 Frankfurt am Main.

Prior to the notarial recording, the notary asked the persons concerned whether he has already been or is active in the matter which is object of the recording, beyond his official activity, as far as it was not carried out by order of all persons concerned. The persons concerned declared this not to be the case.

Signed at Frankfurt am Main, this 26rd day of October, 2000



[Handwritten Signature]
Albert E. Backes
(Notary Public)

cost accounting
value: minimum value
charge §§ 32,45 KostO
VAT 16 %

DM	20,-
DM	3,20
DM	23,20

Frankfurt am Main, this 26rd day of October 2000

[Handwritten Signature]
Notary Public



REPUBLIKA SHQIPËRISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANE
Nr. 203 Rep Dt. 10/2000
VERTETIM
Vënetohet se fotokopia është e
njëjtë me origjinalin. Dokumenti
U Paraqit
Nr Pasap
NOTER AGIM ROBO

II

Amendment of Article 10 (1)
of the by-Laws of FEFAD Bank

Proposed Amendment of Article 10 (1) of the By-Laws of FEFAD Bank

Currently Article 10 (1) of FEFAD Bank's By-Laws stipulates that an amount of 5% of the annual profit after taxes shall be added to the obligatory reserves. This reflects the obligatory reserve requirements for joint stock companies in accordance with the Law on Commercial Companies.

However, according to a regulation of the Bank of Albania banks are obliged to transfer an additional 20% of the profit after taxes to a statutory reserve account until this account has attained an amount equivalent to 1.25 – 2% of the bank's risk weighted assets.

In order to avoid that the By-Laws have to be amended every time the statutory reserve requirements in Albania change, it is suggested to amend Article 10 (1) of the By-Laws as follows:

“ Article 10: Appropriation of Profit

- (1) The proportion of the Bank's profit after taxes which has to be transferred to the obligatory and/or statutory reserves shall be determined in accordance with the applicable laws and regulations applying to banks in the Republic of Albania. The remaining annual profit after tax shall first be utilised to cover any losses carried forward (if any).”



Exhibit 3

REPUBLIKA E SHQIPERISE
GJYKATA E RRETHIT TIRANE
NR 204/97 AKTI.



V E N D I M P E R R R E G J I S T R I M I N E P R E S O N I T J U R I D I K

Sot ne Tirane, me date 11.02. 1999, une Gjyqtarja Anila Capo e Gjykates se Rrethit Tirane, mora ne shqyrtim kerkesen e aksionerit FEFAD (Fondacioni per Financimin dhe Zhvillimin e Ndermarjeve), per rregjistrimin e shoqerise anonime "FEFAD BANK", perfaqesuar nga z. Arnim Kraemer dhe z. Genci Mamani me cilesine e Drejtoresve dhe

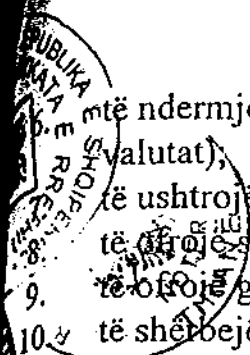
Konstatove se

kerkesesi FEFAD (Fondacioni per Financimin e ndermarjeve dhe Zhvillimin e Ndermarjeve), me cilesine e aksionerit te FEFAD BANK SH.A. me aktin e themelimit te dates 6.10.1998 te Asamblese se Aksionereve, me statutin te miratuar nga Asambleja e Pergjithshme e Aksionereve date 6.10.1998 si dhe ne baze te statutit te ndryshuar nga Asambleja e Pergjithshme e Aksionereve me date 14.01.1999 ka vendosur themelimin e nje shoqerie anonime me emirin "FEFAD BANK" SH.A, me kapital themeltar te autorizuar 700,000,000.00 (shtateqindmilion) leke dhe te nenshkruar e te paguar 350,000,000.00 (treqind e pesedhjete milion) leke, me objekt veprimtarie:

1. të pranojnë dhe të grumbullojnë depozita bankare;
2. të japë kredi;
3. të marrë hua mjete financiare dhe të blejë ose shesë për llogari të saj apo për llogari të klientëve:
 - a- instrumente te tregut të parave;
 - b- letrat me vlerë të borxhit;
 - c- futures dhe option, qe lidhen me letrat me vlerë të borxhit ose normat e interesit; ose
 - d- instrumentet e normës së interesit.
4. të ofrojë shërbimin e pagesave dhe të arkëttimeve;
5. të emetojë, pranojë dhe administrojë mjete të pagesave;

VERTETICHPET FOTOKOPJAT E KËRRESIT PËR
RRETHIT TIRANE - 502-53
NJËJËTË ME ORIJINALIN





8. të ndermjetësorë për transaksionet monetare (duke përfshirë valutat);
9. të ushtrisë qiranë financiare;
10. të ofrojë shërbimin e kasave të sigurimit;
11. të ofrojë garanci bankare dhe garanci të tjera;
12. të shërbejë si agjent ose këshilltar financiar (ketu nuk përfshihen shërbimet e parashikuara në pikën 1 dhe 2);
13. të bëjë këmbimin e valutave, përfshirë dhe kontratat futures për këmbim valute.
14. të ofrojë shërbime trust, përfshirë pa kufizim, investimin dhe administrimin e fondeve financiare;
15. të ofrojë shërbime si administrues të portofolit të investimit ose të këshilltarit për investimet;
16. të ofrojë shërbime për nënshkrimin dhe shpërndarjen e letrave me vlerë të borxhit dhe të pronësisë, si dhe tregtimin e letrave me vlerë të pronësisë për tlogari të saj ose të klientëve .

Banka do të lejohet të kryejë veprimtaritë bankare dhe financiare të përmendura më sipër

- me kusht që ato të jenë brenda qëllimit të objektit të saj
- me kusht që Banka të jetë e licensuar për aktivitete të tilla
- në varesi të kapitalit të paguar.

Banka do ta ketë selinë në qytetin e Tiranës Rruga "Sami Frasheri", P.O Box. 2395, me antare të Këshillit Drejtues:

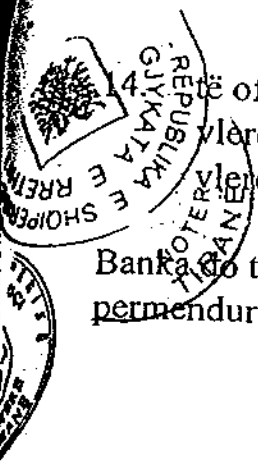
- 1- Dr. Manfred Schüller
- 2- Znj. Milbana Tole
- 3- Znj. Albina Karamitro
- 4- Z. Jürgen Trede
- 5- Z. Arnim Kraemer

Drejtoria e shoqërisë përbëhet në përputhje me nenin 36 të statutit si më poshtë:

- 1- Z. Arnim Kraemer Drejtor i Përgjithshëm
- 2- Dr. Ilonka Rühle Zëvendës Drejtore e Përgjithshme

Me kohezgjatje veprimtarie pa afat të caktuar.

Duke parë se kërkesa është në përputhje me ligjin,



të ofrojë shërbime për nënshkrimin dhe shpërndarjen e letrave me vlerë të borxhit dhe të pronësisë, si dhe tregtimin e letrave me vlerë të pronësisë për llogari të saj ose të klientëve .

Banka do të lejohet të kryejë veprimtaritë bankare dhe financiare të përmendura me sipër

- me kusht që ato të jenë brenda qëllimit të objektit të saj
- me kusht që Banka të jetë e licensuar për aktivitete të tilla
- në varesi të kapitalit të paguar.

Me seli ne qytetin e Tiranës Rruga "Sami Frasheri", P.O Box. 2395, me antare te Keshillit Drejtues:

- 1- Dr. Manfred Schüle
- 2- Znj. Milbana Tole
- 3- Znj. Albina Karamitro
- 4- Z. Jürgen Trede
- 5- Z. Arnim Kraemer

Drejtoria e shoqerise perbehet ne perputhje me nenin 36 te statutit si me poshte:

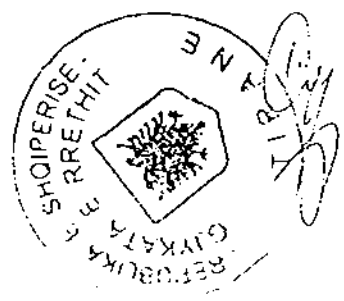
- 1- Z. Arnim Kraemer Drejtor i Pergjithshem
- 2- Dr. Ilonka Rühle Zevendes Drejtore e Pergjitheshme

Me kohezgjatje veprimtarie pa afat te caktuar.

Kunder ketij vendimi lejohet ankim ne gjykatën e apelit

GJYQTARE

Anila Capo



REPUBLIC OF ALBANIA
COURT OF TIRANA DISTRICT
NO. ACT.: 20797

DECISION
TO REGISTER THE JURIDICAL PERSON

Today on 11/02/1999, I the Judge of the Tirana District Court, Anila Capo, examined the request of the Shareholder FEFAD (Foundation for Enterprise Finance and Development) to register the anonymous company FEFAD BANK represented by Mr. Arnim Kraemer and Mr. Genci Mazi in their capacity as Directors and

noted that:

The claimant FEFAD (Foundation for Enterprise Finance and Development) in the capacity of the shareholder of FEFAD BANK sh.a. upon the Act of Foundation on 06/10/1998 of the Shareholders Assembly, on the Charter approved by the General Assembly of the shareholders dated 06/10/98 and on the basis of the Charter amended by the General Assembly of Shareholders dated 14/01/1999, decided to establish the anonymous company "FEFAD BANK", sh.a. with the authorised capital of 700,000,000.00 (seven hundred million) Lek, subscribed and paid 350,000,000.00 (three hundred and fifty million) Lek with the objective of its activity:

1. Receiving and collecting deposits
2. Extending credits
3. Borrowing funds and buying or selling on its own account or on account of customers
 - a) Money market instruments
 - b) Debt securities
 - c) Futures and options relating to debt securities or interest rates or
 - d) interest rate instruments
4. Offering of payment and receivables services
5. Issuing , receiving and administering payment means
6. Money broker (including foreign currencies)
7. Financial rent
8. Providing safe cases services
9. Providing bank and other guarantee transactions
10. Serve as agent or financial consultant (not including the services foreseen in point 1,2)
11. Exchange foreign currency, including future contracts on currency exchange.
12. Provide trust services, without limitation, the investment and administration of funds received in trust;
13. Provide services as investment portfolio manager or investment advisor
14. Underwriting and distribution of debt and equity securities and dealing in equity securities trade for its own account or on account of its customers.

The Bank is permitted to perform above-mentioned banking and financial activities provided that:

- They lie within the scope of its objective
- The Bank is licensed to carry out these activities
- Dependant on the paid in capital

The Bank headquarters shall be in the City of Tirana, Rruga "Sami Frasheri", P. O. Box: 2395, with members of the Board of Directors:

1. Dr. Manfred Schüler
2. Mrs. Milbana Tole
3. Mrs. Albina Karamitro
4. Mr. Jürgen Trede
5. Mr. Arnim Kraemer

In conformity with the Article 36 of the Charter, the Executive Management of the company consists of:

Mr. Arnim Kraemer CEO
Dr. Ilonka Rühle Deputy Director

Duration of the activity is indefinite

Noticing that the claim is in conformity with the Law:

For these reasons:

On the basis of the Law NO. 7638, dated 19.11.1992 "On the Commercial companies", of the Law NO. 8365, dated 02/07/1998 "On the Banks in the Republic of Albania" and the Law NO.: 7667 dated 28/03/1993 "On the commercial register and the formalities carried out to it"

I decided:

The registration as a juridical person of the anonymous company "FEFAD BANK" with the authorised capital 700,000,000.00 sh.a., subscribed and paid capital of 350,000,000.00 (three hundred and fifty million) Lek with the objective of its activity:

1. Receiving and collecting deposits
2. Extending credits
3. Borrowing funds and buying or selling on its own account or on account of customers
 - a) Money market instruments
 - b) Debt securities
 - c) Futures and options relating to debt securities or interest rates or
 - d) Interest rate instruments
4. Offering of payment and receivables services
5. Issuing, receiving and administering payment means
6. Money broker (including foreign currencies)
7. Financial rent
8. Providing safe cases services
9. Providing bank and other guarantee transactions

REPUBLIKA E SHQIPERISE
NOTERIA E TIRANES
Nr. 6784 Rep.

LEONORA KADRIA
TRANSLATOR
ENGLISH - ITALIAN

NOTERIA E TIRANES
V E R T E T I M

Vertetohet firma e perkthyeses *Leonora Kadria*, banuese ne Tirane
enjoher prej meje personalisht, e cila perktheu dokumentin sa me siper
kelloj me origjinalin nga Shqip ne Anglisht dhe firmosi para meje rregullisht.

Tirane, me 10.11.1999

REPUBLIC OF ALBANIA
NOTARY PUBLIC OFFICE
Nr. Rep. 6784

NOTER NOTERE
ARIANA MALLKUCI
RR. DURRESIT P11
TIRANE - 502-53



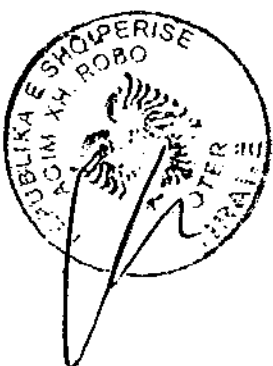
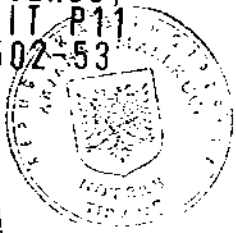
CERTIFICATION

I hereby certify the signature of the translator *Leonora Kadria*,
resident in Tirana, personally known by me, who duly translated
the relevant document from Albanian into English and duly signed
in my presence.

Tirana, on 10.11.1999

NOTARY PUBLIC

NOTERE
ARIANA MALLKUCI
RR. DURRESIT P11
TIRANE - 502-53



REPUBLIKA SHQIPERISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANE
Nr. Rep. 20370
Vërtetohet se fotokopia është e
nëntë me origjinalin Dekumant
U Paraqit
Nr Pasap
NOTER AGIM ROBO

Ne mbledhjen e dates 18.12.2001, Asambleja e Jashtzakonshme e Aksionereve se shoqerise FEFAD BANK SH.A ka miratuar:

- (i) Doreheqen Z. Hans –Peter Neuhoff nga detyra e Anetarit dhe Kryetarit te Keshillit Drejtues.
- (ii) Emerimin e Znj. Doris Köhn ne detyren e Kryetarit te Keshillit Drejtues, i cili eshte bere efektiv me dhenien e miratimit te Bankes se Shqiperise nr.1241/1 date 03.06.2002.

Ne mbledhjen e dates 10.04.2002 Keshilli Drejtues i shoqerise FEFAD BANK SH.A:

- (i) Miratoi doreheqen e Znj. Xhenifer Mytkolli nga detyra e Anetarit te Drejtimit Ekzekutiv (Drejtoria), e cila eshte bere efektive ne daten 1.02.2002.
- (ii) Vendosi, per arsye te ndryshimeve organizative, te lere te lire vendin e Znj. Xh Mytkolli deri ne nje njoftim te mevonshem.

Ne mbledhjen e dates 18 Qershor 2002, Asambleja e Jashtzakonshme e Aksionereve se shoqerise FEFAD BANK SH.A ka miratuar:

- (i) Modifikimin me unanimitet te nenit 6 te Statutit te FEFAD BANK SH.A., me qellim integrimin e aksionerit te ri "Commerzbank AG" si me poshte:

"Kapitali aksioner regjistrohet dhe paguhet me para ne dore sipas sasive te meposhtme nga aksioneret e meposhtem:

<i>Fondacioni per Financimin dhe Zhvillimin e Ndermarrjeve (FEFAD)</i>	<i>LEK 175,000,000</i>	<i>25%</i>
<i>Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim (EBRD)</i>	<i>LEK 140,000,000</i>	<i>20%</i>
<i>Korporata Financiare Nderkombetare (IFC)</i>	<i>LEK 140,000,000</i>	<i>20%</i>
<i>Mikro Investment Nderkombetare (IMI)</i>	<i>LEK 105,000,000</i>	<i>15%</i>
<i>Commerzbank AG</i>	<i>LEK 140,000,000</i>	<i>20%</i>

Vertetimi i pageses me para ne dore si dhe nje liste e aksionereve duhet te depozitohet ne Banken e Shqiperise"

- (ii) Me unanimitet, si perfaqesues te Commerzbank AG, emerimin e Z.Helmut Toellner ne detyren e Anetarit te Keshillit Drejtues te FEFAD BANK SH.A i cili eshte bere efektiv me pagesen e cmimit te blerjes se aksioneve nga Commerzbank AG, FEFAD-it, dhe me aprovimin e emerimit nga Banka e Shqiperise.
- (iii) Ndryshimin e statusit te Znj. Milbana Treska-Tole nga Anetar i Keshillit Drejtues ne Vezhguese e Keshillit Drejtues.

Si pasoje e ndryshimeve te siperpermendura Keshilli Drejtues dhe Drejtimi Ekzekutiv (Drejtoria) e shoqerise FEFAD BANK SH.A ka kete perberje:

Keshilli Drejtues	
Doris Koehn	Kryetare
Klaus Peter Zeitinger	Anetar
Stephan Boven	Anetar
Ismail Samji	Anetar

Helmut Toellner Anetar
Milbana Treska-Tole Vezhguese

Drejtimi Ekzekutiv (Drejtoria)

Emmanuel Decamps Drejtor Ekzekutiv
Marseda Dumani Zv. Drejtor Ekzekutiv
Renata Hysi Zv. Drejtor Ekzekutiv

Ne mbeshtetje te Ligjit nr. 7638, date 19.11.1992 "Per shoqerite tregtare" dhe Ligjit nr. 7667, date 8.01.1993 "Per regjistrin tregtar dhe formalitetet qe duhen respektuar nga shoqerite tregtare", i drejtohem Gjykates se Shkalles se Pare, Tirane me kerkesen per depozitim e vendimit te Asamblese se Jashtezakonshme te Aksionereve te FEFAD BANK SH.A, te dates 26.10.2001, te dates 18.12.2001 dhe te dates 18.06.2002, te vendimit te mbledhjes se Jashtzakonshmete te Aksionereve te FEFAD BANK SH.A te dates 03.03.2000, te vendimit te Asamblese se Zakonshme te Aksionereve te FEFAD BANK SH.A date 02.05.2001, dhe gjithashtu te vendimit te Keshillit Drejtues te FEFAD BANK SH.A. te dates 10.04.2002, si dhe te dokumenteve te tjere perkates.

Nderime,

Emmanuel Decamps
Drejtor Ekzekutiv



REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANE

Nr. 926 Rep.
Nr. _____ Kol.

VERTETIM

Ne Tirane, sot me 04.10 2002 perpara meje, Noterit te Dhomes se Notereve Tirane, Heli Blana u paraqit personalisht Z.Emmanuel Decamps, shtetas francez, lindur ne France me 15.09.1970, mbajtes i pasaportes me nr.98FL09991.

Personi i mesiperm eshte madhor, me zotesi te plote per te vepruar dhe per identitetin e tij u sigurova nga dokumentet identifikuese qe ai mbante. Pasi une Noteri, ia lexova dhe ia shpjegova ne pranine e perkthyeses Mirza Shiro, Aktin bashkëngjitur ketij vertetimi, ai me deklaroi se e kupton, e pranon dhe se e ka hartuar ate ne perputhje te plote me vullnetin e tij të lire, dhe e nenshkruan para meje rregullisht, gje te cilen e vertetoj sipas ligjit.

NOTER

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Heli Blana', written over a horizontal line. Below the signature is another stylized mark or signature.

20797/8
8 M Dopa
07 10 2002



Kerkuesi: 12/11/2002
Shoqeria Fefad Bank Sh.A. perfaqesuar nga Z. Emmanuel Decamps, Drejtor Ekzekutiv.

Objekti: Depozitimi ne Regjistrin Tregtar te ndryshimeve perkatese dhe te vendimit te Asamblese se Jashtzakonshme te Aksionereve te FEFAD BANK SH.A., te dates 26.10.2001, te dates 18.12.2001 dhe te dates 18.06.2002, te vendimit te Asamblese se Jashtzakonshmete te Aksionereve te FEFAD BANK SH.A te dates 03.03.2000, te vendimit te Asamblese se Zakonshme te Aksionereve te FEFAD BANK SH.A te dates 02.05.2001, dhe gjithashtu te vendimit te Keshillit Drejtues te FEFAD BANK SH.A. te dates 10.04.2002, si dhe te dokumentave te tjere perkates.

Baza Ligjore: Ligji nr. 7638, date 19.11.1992 "Per shoqerite tregtare" dhe Ligji nr. 7667, date 28.01.1993 "Per regjistrin tregtar dhe formalitetet qe duhen respektuar nga shoqerite tregtare".

GJYKATES SE SHKALLES SE PARE TIRANE

Shoqeria FEFAD BANK SH.A eshte themeluar dhe regjistruar ne Regjistrin Tregtar me Vendimin nr. 20797 date 11.02.1999 te Gjykates se Shkalles se Pare, Tirane.

Ne mbledhjen e dates 03.03.2000, Asambleja e Jashtzakonshme e Aksionereve se shoqerise FEFAD BANK SH.A ka miratuar:

- (i) Doreheqen e Z. Manfred Schuler nga detyra e Anetarit dhe Kryetarit te Keshillit Drejtues.
- (ii) Emerimin e Z. Hans-Peter Neuhoff ne detyren e Anetarit dhe Kryetarit te Keshillit Drejtues.
- (iii) Largimin e Z. Arnim Kraemer, Albina Karamitro, Jurgen Trede nga detyra e Anetarit te Keshillit Drejtues.
- (iv) Zevendesimin e tyre ne kete detyre nga Z. Michael Taylor, Syed Aftab Ahmed, Klaus-Peter Zeitingner.

Ne mbledhjen e dates 02.05.2001, Asambleja e Zakonshme e Aksionereve se shoqerise FEFAD BANK SH.A ka miratuar:

- (i) Emerimin e Z. Ismail Samji ne detyren e Anetarit te Keshillit Drejtues, mbas doreheqes nga kjo detyre e Z. Syed Aftab Ahmed.

Ne mbledhjen e dates 26.10.2001, Asambleja e Jashtzakonshme e Aksionereve se shoqerise FEFAD BANK SH.A ka miratuar:

- (i) Emerimin e Z. Stephan Boven, ne baze te nenit 18 paragrafi 2 te statutit, si perfaqesues i "BERZANI" ne detyren e Anetarit te Keshillit Drejtues.
- (ii) Vendimet e mbledhjes se Asamblese se Zakonshme te Aksionereve se shoqerise FEFAD BANK SH.A te dates 02.05.2001 duke miratuar procesverbalin e saj.

[Handwritten signatures and notes]

No. 322 of the Roll of Deeds of 2002

I hereby certify, that the above are the true signatures, respectively acknowledged in my presence of

1. Mr. Dieter Firmenich, born 09.04.1939,
2. Mrs. Monika Klöcker, born 26.08.1961,
with business address at Kaiserstraße 16,
60311 Frankfurt am Main,

- who are personally known to me -,

both acting on behalf of **COMMZERBANK Aktiengesellschaft** with registered office at Frankfurt am Main and registered in the Commercial Register of the Frankfurt Local Court under No. HRB 32000.

At the same time I confirm that according to the Commercial Register of the Frankfurt Local Court, which I inspected on March 21st, 2002, Mr. Firmenich and Mrs. Klöcker are procurists of **COMMZERBANK Aktiengesellschaft** at Frankfurt am Main and are entitled to represent this company jointly.

The question as to prior involvement within § 3 clause 1 no. 7 German Notarization Act ("EurkG") was answered in the negative.

Frankfurt am Main, this 26th day of March 2002

Dr. Klaus Engfer.

Dr. Klaus Engfer
Notary

Statement of costs

Value of the matter: € 4.000,00

5/20 fee §§ 141, 32, 45/1 KostO € 10,00

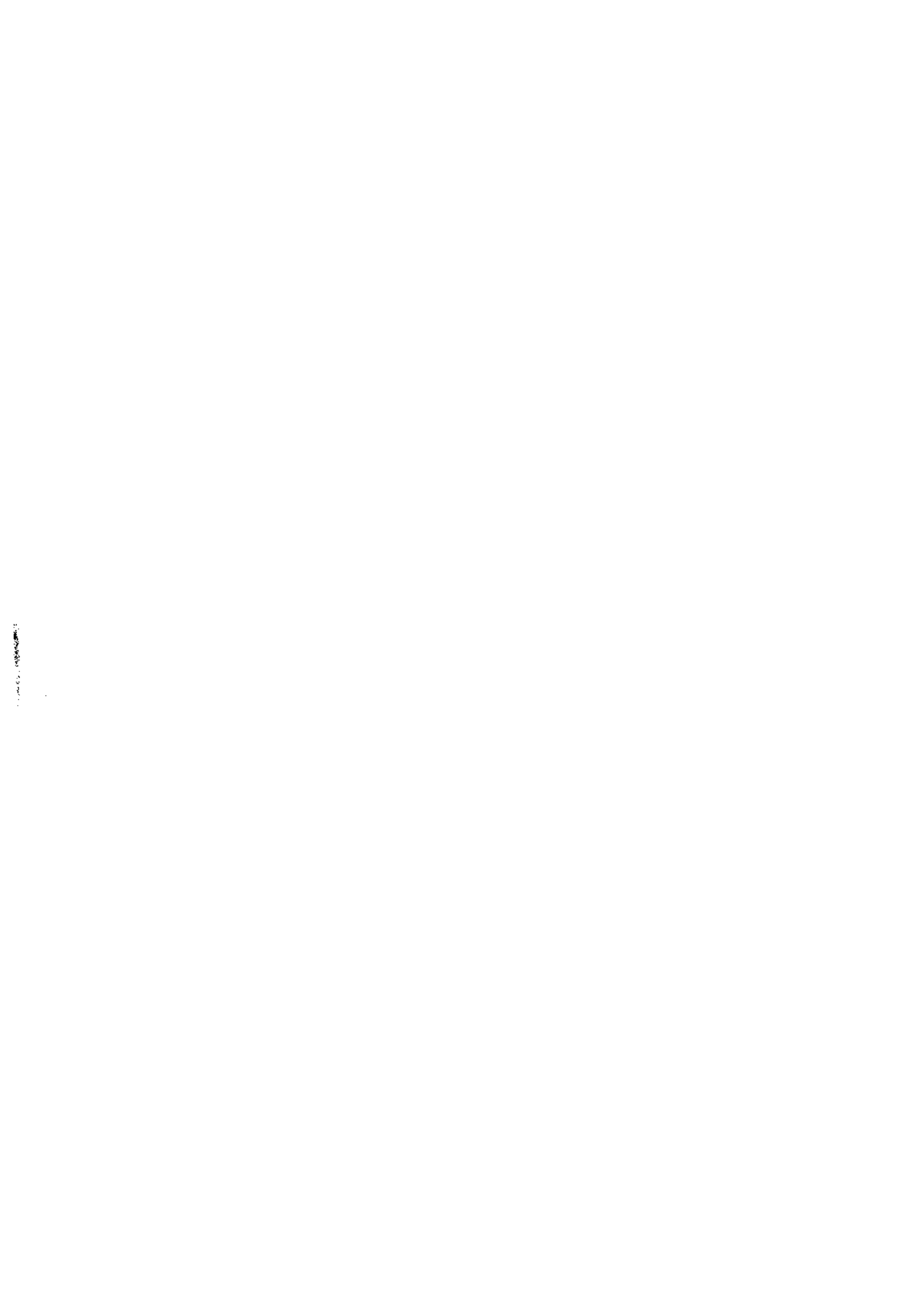
fee § 150 I KostO € 13,00

16 % VAT § 151a KostO € 13,00

Total € 26,68

Engfer.

Notary



REPUBLIKA E SHQIPERISE
GJYKATA E SHKALLES SE PARE TIRANE

Vendimi nr. 20797/9
Akti _____

VENDIM I GJYQTARIT TE VETEM
PER DEPOZITIM AKTESH TE PERSONIT JURIDIK

Sot me 03.07.2003, une B. Veziri, Gjyqtar prane Gjykates se Shkalles se Pare, Tirane, mora ne shqyrtim kerkesen e paraqitur nga shoqeria FEFAD BANK sh.a, per regjistrimin e ndryshimeve ne kollonat perkates te regjistrit trgtar dhe depozitimin ne aneksin e tij te procesverbaleve te Asamblese se Jashtezakonshme te Aksionereve te Fefad Bank sh.a te dates 15.02.2001 dhe te dates 03.04.2003 dhe te Keshillit Drejtues te Fefad Bank sh.a te dates 03.04.2003 dhe te dates 21.01.2003 si dhe dokumentave te tjere perkates nga te cilet :

KONSTATOVA :

Shoqeria FEFAD BANK sh.a eshte themeluar dhe regjistruar ne Regjistrin Tregtar me Vendimin nr.20797, date 11.02.1999 te Gjykates se Shkalles se Pare, Tirane.

Ne date 15.02.2001 Asambleja e Jashtezakonshme e Aksionereve te Fefad Bank sh.a ka miratuar:

1. Ndryshimin e nenit 10 pika 1 e statutit te Fefad Bank si vijon: "Pjesa e fitimit te bankes pas taksave e cila duhet te transferohet ne rezerven e detyrueshme dhe /ose te percaktuar me ligj duhet te percaktohet ne perputhje me ligjet dhe rregulloret qe zbatohen ne Republiken e Shqiperise. Pjesa qe mbetet nga fitimi vjetor pas taksave duhet te perdoret ne rradhe te pare per te mbuluar cdo humbje te meparshme (nese ka).

Ne date 03.04.2003 Asambleja e Zakonshme e Aksionereve te Fefad Bank sh.a ka miratuar :

1. Anullimin pjesisht te nenit 38 pika 6 te Statutit te Fefad Bank dhe pas ndryshimit permbajtja e pikes 6 te nenit 38 eshte si vijon:
"Banka duhet te pregatise nje liste personash te autorizuar te Bankes per te nenshkruar, e cila duhet te mbaje daten e hyrjes ne fuqi, emrin, poziten dhe nje kopje te firmes per cdo person te autorizuar per te firmosur ne emer te Bankes dhe nje specifikim te llojit te kompetences te cdo personi per te nenshkruar. Lista e personave te autorizuar per te nenshkruar duhet te firmoset nga Drejtori i Pergjithshem dhe nje nga zevendesat e tij/saj dhe duhet tu sigurohet nje liste te treteve me kerkese te tyre".

Ne date 21.01.2003 Keshillit Drejtues ka miratuar:

1. Doreheqjen e zv.Drejtores se Pergjithshme znj.Renata Hysi.

Ne date 03.04.2003 Keshilli Drejtues ka miratuar:

1. Doreheqjen e Drejtorit te Pergjithshem Z.Emmanuel DECAMPS.
2. Emerimin i z.Jasper MENKEN si Drejtor i Pergjithshem.
3. Doreheqjen e znj.Marseda DUMANI si zv.Drejtores e Pergjithshme.

Si pasoje e ndryshimeve te permendura Drejtoria e Pergjithshme e FEFAD BANK sh.a ka kete perberje:

z.Jasper MENKEN Drejtor i Pergjithshem

Kerkesa per regjistrimin e faktit te mesiperm dhe depozitimin e akteve perkatese ne Regjistrin Tregtar, eshte e bazuar ne ligj, dhe duhet pranuar.

PER KETO ARSYE :

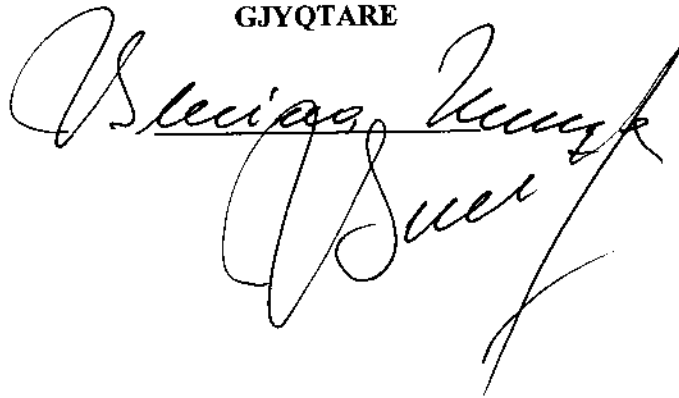
Ne mbeshtetje te Ligjit nr.7638, date 19.11.1992 "Per shoqerite tregtare" dhe Ligjit nr.7667, date 28.01.0993 "Per regjistrin tregtar dhe formalitetet qe duhen respektuar nga shoqerite tregtare",

VENDOSA :

Pranimin e kerkeses.

Depozitimin e procesverbaleve te Asamblese se Jashtezakonshme te Aksionereve te Fefad Bank sh.a te dates 15.02.2001 dhe te Asamblese se Zakonshme te Aksionereve te Fefad Bank sh.a dates 03.04.2003 dhe te Keshillit Drejtues te Fefad Bank sh.a te dates 03.04.2003 dhe te dates 21.01.2003 dhe te aprovimit te Bankes se Shqiperise Nr.1490/1 Prot., date 19.06.2003.
Urdherohet Zyra e Regjistrin Tregtar te beje ndryshimet perkatese ne kollonen _____, germa _____ si dhe te behet ngdarja nga njeri tjetri me vize te kuqe.

GJYQTARE



REPUBLIKA E SHQIPERISE
NOTERIA TIRANE
N. 5755 Rep.

VERTETI

Une i nënshkruari, Agim Xh. Robo, noter i
Qemali, P. 07/1, vertetoj se kam perkthyer s
njelloj me originalin.
Tirane, me 24.05.2003



PROCESVERBALI I MBLEDHJES SË ZAKONSHME TË ASAMBLESË SË AKSIONERËVE TË FEFAD BANK Sh.A.

Mbledhja e Zakonshme e përvitshme e Asamblesë së Aksionerëve të FEFAD Bank Sh.A. ("FEFAD Bank") u mbajt më 03 Prill 2003 në orën 11:30 paradite në Scheveningen, Den Haag, Hollandë.

Ishte propozuar që qendrite:

1. Miratimi i procesverbalit të Mbledhjes së mëparshme të Jashtëzakonshme të Aksionerëve
2. Miratimi i Pasqyrave Financiare për vitin 2002, dhe vendimi mbi përdorimin e fitimit
3. Ratifikimi i akteve të Këshillit Drejtues dhe Drejtuesve Ekzekutivë në vitin 2002
4. Miratimi i Raportit Vjetor 2002
5. Emërimi i kontrollorit të jashtëm për vitin 2003
6. Ndryshimet e Statutit të FEFAD Bank
7. Rizgjedhja e Anëtarëve të Këshillit Drejtues
8. Të ndryshme

Pjesëmarrësit

Përfaqësues të Aksionerëve:

- Znj. Doris Koehn, Kryetare e mbledhjes, përfaqësuese e Fondacionit për Zhvillimin dhe Financimin e Ndërmarrjeve (FEFAD) – me prokure
- Z. Ismail Samji, përfaqësues i International Finance Corporation (IFC) – me prokure
- Dr. Claus-Peter Zeitinger, përfaqësues i Internationale Micro Investionen AG (IMI)
- Z. Stephan Boven, përfaqësues i Bankës Europiane për Rindërtim dhe Zhvillim – me prokure
- Dr. Helmut Toellner, përfaqësues i Commerzbank AG – me prokure

Anëtarë të Menaxhimit të FEFAD Bank:

- Z. Emmanuel Decamps
- Z. Jasper Menken
- Z. Alexander Reinicke

Të ftuar:

- Z. Michael Taylor, EBRD
- Znj. Monika Guentner, KfW
- Znj. Helen Alexander, IMI
- Z. Martin Godemann, IMI
- Z. Dirk Haboeck, IMI
- Z. Ruediger Rurainsky, IMI
- Z. Per Fischer, Commerzbank AG
- Z. Eckard Von Leesen, Commerzbank AG
- Z. Christoph Freytag, MFB Serbia dhe Mali i Zi
- Z. Philipp Pott, MEC Moldavia

- Z. Philipp Sigwart, MBG Gjeorgji

Znj. Doris Koehn, Kryetare e Keshillit Drejtues të FEFAD Bank, në përputhje me Nenin 16 të Statutit të FEFAD Bank, drejtoi mbledhjen. Kryetarja vendosi që Mbledhja e Zakonshme e Asamblesë së Aksionerëve ishte thirrur rregullisht dhe që minimumi i nevojshëm i pjesemarrësve ishte i pranishëm dhe hapi mbledhjen. Rendi i dites u miratua sic ishte propozuar dhe Z. Alexander Reinicke u caktua përgjegjës për të mbajtur procesverbalin.

Kryetarja propozoi që:

- Z. Michael Taylor, EBRD
- Znj. Monika Guentner, KfW
- Znj. Helen Alexander, IMI
- Z. Martin Godemann, IMI
- Z. Dirk Haboeck, IMI
- Z. Ruediger Rurainsky, IMI
- Z. Fischer, Commerzbank AG
- Z. Eckard Von Leesen, Commerzbank AG
- Z. Christoph Freytag, MFB Serbia dhe Mali i Zi
- Z. Philipp Pott, MEC Moldavia
- Z. Philipp Sigwart, MBG Gjeorgji

të ftoheshin të merrnin pjesë në mbledhje. Përfaqësuesit e aksionerëve të tjerë ranë dakort që këta persona të lejoheshin të merrnin pjesë.

Pika 1 e rendit te dites: Miratimi i Procesverbalit të Asamblesë së Mëparshme

Procesverbali i Mbledhjes së Mëparshme të Asamblesë së Aksionerëve të mbajtur më 18 Qershor, 2002 iu paraqit anëtarëve të Këshillit Drejtues për rishikim përpara kësaj mbledhjeje.

VENDIM

Këshilli Drejtues në unanimitet **miraton** procesverbalin e Mbledhjes së Jashtëzakonshme të mëparshme të Asamblesë së Aksionerëve të mbajtur në 18 Qershor, 2002.

Pika 2 e rendit te dites: Miratimi i Pasqyrave Financiare

Pasqyrat Financiare të FEFAD Bank për vitin 2002, Raporti i Kontrollit të Jashtëm të Deloitte & Touche, Letra per Menaxhimin e Deloitte & Touche duke përfshirë përgjigjen e Drejtuesve Ekzekutivë, si edhe raporti i Inspektimit i Bankës së Shqipërisë iu ishin paraqitur Këshillit Drejtues përpara kësaj mbledhjeje. Më tej, u paraqit procesverbali i mbledhjes së fundit të Keshillit te Eksperteve Kontabel te mbajtur më 13 Mars, 2003, në Tiranë. Ata përcaktuar që në sipas opinionit të Keshillit te Eksperteve Kontabel, FEFAD Bank i kreu operacionet e saj në

përputhje me gjithë ligjet dhe rregulloret në fuqi në Shqipëri, dhe që pasqyrat financiare ishin përparim në përputhje me parimet e aplikueshme ndërkombëtare të kontabilitetit. Këshilli Drejtues i rekomandon Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve të përdorin fitimin e vitit 2002 si vijon:

- T'u shpërndajë aksionerëve 100% të fitimit të vitit 2002 mbas taksave dhe kërkesave të rezervës ligjore

VENDIM

Asambleja e Aksionerëve **miraton** në mënyrë unanime pasqyrat financiare të FEFAD Bank për vitin 2002 sic u paraqitën nga Këshilli Drejtues. Asambleja e Përgjithshme **miraton** që të përdorë fitimin sic ishte rekomanduar nga Këshilli Drejtues. Asambleja e Përgjithshme theksoi qëllimin e saj për të rritur kapitalin e saj në FEFAD Bank kur të jetë e nevojshme me rekomandim të Këshillit Drejtues.

Pika 3 e rendit të ditës: Ratifikimi i akteve

VENDIM

Në përputhje me Nenin 12 të Statutit të FEFAD Bank Sh.A., Asambleja e Aksionerëve në mënyrë unanime **ratifikon** aktet e Këshillit Drejtues dhe Drejtuesve Ekzekutivë në vitin 2002.

Pika 4 e rendit të ditës: Miratimi i Raportit Vjetor 2002

- Raporti Vjetor 2002 ju paraqit anëtarëve të Asamblesë së Aksionerëve për rishikim përpara kësaj mbledhjeje.

VENDIM

Asambleja e Aksionerëve në mënyrë unanime **miraton** Raportin Vjetor 2002 të paraqitur nga Këshilli Drejtues dhe **udhëzon** Drejtuesit Ekzekutivë të vazhdojnë me shtypjen dhe shpërndarjen e Raportit Vjetor.

Pika 5 e rendit të ditës: Emërimi i Kontrollorit të Jashtëm

Mbas një informimi mbi bashkëpunimin me Deloitte & Touche për periudhën 2001 – 2002, Drejtuesit Ekzekutivë paraqiten dy propozime për kontratë për kontrollin e periudhës së vitit

2003 nga dy kompanitë e kontrollit që veprojnë në Shqipëri: një nga Deloitte & Touche dhe një nga KPMG.

VENDIM

Asambleja e Aksionerëve në mënyrë unanime **vendos** të emërojë KPMG si kontrollor i jashtëm për vitin 2003.

Pika 6 e rendit të dites: Ndryshimi i Statutit të FEFAD Bank

Drejtuesit Ekzekutivë paraqitën një version të rishikuar të Statutit të bankës duke përfshirë një ndryshim të vogël në nenin 38-(6), ku kërkesa tepër jopraktike për të varur një listë të firmave të autorizuara brenda ambjenteve të bankës, që nuk është e detyrueshme sipas ligjit bankar, duhej të anullohej.

VENDIM

Asambleja e Aksionerëve në mënyrë unanime miratoi ndryshimin e propozuar të Statutit.

Pika 7 e rendit të dites: Rizgjedhja e Anëtarëve të Këshillit Drejtues

Në përputhje me Statutin e FEFAD Bank, Neni 21 dhe 22, meqë mandati 2-vjeçar i Dr. Claus-Peter Zeitinger përfundon, IMI propozoi rizgjedhjen e Dr. Claus-Peter Zeitinger si anëtar të Këshillit Drejtues për një mandat të ri 2-vjeçar dhe siguroi letrën e emërimit.

VENDIM

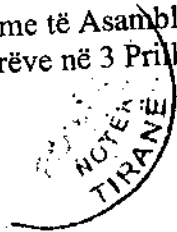
Asambleja e Aksionerëve në mënyrë unanime **zgjedh** Dr. Claus-Peter Zeitinger për një mandat të ri 2-vjeçar si anëtar të Këshillit Drejtues të FEFAD Bank. Sic kërkohet nga Banka e Shqipërisë, Dr. Claus-Peter Zeitinger nuk ishte i pranishëm gjatë votimit.

Pika 8 e rendit të dites: Të ndryshme

Meqë nuk u ngritën çështje të tjera, Kryetarja e deklaroi të mbyllur Mbledhjen e Zakonshme të Asamblesë së Aksionerëve.

Scheveningen, 3 Prill, 2003

Znj. Doris Koehn
Kryetare e Mbledhjes së
Zakonshme të Asamblesë së
Aksionerëve në 3 Prill, 2003



Z. Alexander Reinicke
Mbajtësi i Procesverbalit

2

**MINUTES OF THE ORDINARY MEETING OF
THE ASSEMBLY OF SHAREHOLDERS OF
FEFAD BANK Sh.A**



The yearly Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders of FEFAD BANK Sh.A ("FEFAD Bank") was held on April 03, 2003 at 11.30 a.m. at Scheveningen, Den Haag, Netherlands.

The following agenda had been proposed:

1. Approval of the Minutes of the last Extraordinary Shareholders Assembly
2. Approval of Financial Statements for year 2002 and decision on utilisation of profits
3. Ratification of the acts of the Board of Directors and the Executive Management in the year 2002
4. Approval of Annual Report 2002
5. Nomination of the external auditor for the year 2003
6. Amendment of the By-Laws of FEFAD Bank
7. Re-election of Members of the Board of Directors
8. Miscellaneous

Participants:

Shareholders' representatives:

- Ms. Doris Koehn, Chairperson of the meeting, representing the Foundation for Enterprise Finance and Development (FEFAD) – by proxy
- Mr. Ismail Samji, representing the International Finance Corporation (IFC) – by proxy
- Dr. Claus-Peter Zeitinger, representing Internationale Micro Investitionen AG (IMI)
- Mr. Stephan Boven, representing the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) – by proxy
- Dr. Helmut Toellner, representing Commerzbank AG – by proxy

Members of the Management of FEFAD Bank:

- Mr. Emmanuel Decamps
- Mr. Jasper Menken
- Mr. Alexander Reinicke

Guests:

- Mr. Michael Taylor, EBRD
- Ms. Monika Guentner, KfW
- Ms. Helen Alexander, IMI
- Mr. Martin Godemann, IMI
- Mr. Dirk Haboeck, IMI
- Mr. Ruediger Rurainsky, IMI
- Mr. Per Fischer, Commerzbank AG
- Mr. Eckard von Leesen, Commerzbank AG
- Mr. Christoph Freytag, MFB Serbia and Montenegro

- Mr. Philipp Pott, MEC Moldova
- Mr. Philipp Sigwart, MBG Georgia

Ms. Doris Koehn, Chairperson of the Board of Directors of FEFAD Bank, in accordance with Article 16 of FEFAD Bank's By-Laws, chaired the meeting. The Chairperson determined that the Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders had been duly convened and that all shareholders were duly represented and that, therefore, a quorum was present. The Chairperson opened the meeting. The Agenda was approved as submitted and Mr. Alexander Reinicke was made responsible for taking down the minutes.

The Chairperson also proposed that

- Mr. Michael Taylor, EBRD
- Ms. Monika Guentner, KfW
- Ms. Helen Alexander, IMI
- Mr. Martin Godemann, IMI
- Mr. Dirk Haboeck, IMI
- Mr. Ruediger Rurainsky, IMI
- Mr. Fischer, Commerzbank AG
- Mr. Eckard von Leesen, Commerzbank AG
- Mr. Christoph Freytag, MFB Serbia and Montenegro
- Mr. Philip Pott, MEC Moldova
- Mr. Philip Sigwart, MBG Georgia

be invited to take part in the meeting. The other shareholders' representatives agreed to permit these persons to participate.

Agenda Item 1: Approval of the minutes of the previous Assembly

The minutes of the previous Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders held on June 18, 2002 were submitted to the members of the Board of Directors for review prior to this meeting.

* * *

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously **approves** the minutes of the previous Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders held on June 18, 2002.

* * *

Agenda Item 2: Approval of Financial Statements

The Financial Statements of FEFAD Bank for the year 2002, the External Audit Report of Deloitte & Touche, the Management Letter of Deloitte & Touche including the response of the Executive Management were submitted to the Board of Directors prior to this meeting. Furthermore, the minutes of the last meeting of the Audit Committee held on March 13th, 2003, in Tirana, were presented. They stipulate that in the opinion of the Audit Committee FEFAD Bank conducted its operations in accordance with all the laws and regulations prevailing in Albania, and that the financial statements were prepared in accordance with applicable international accounting principles.

The Board of Directors recommended to the General Assembly to utilize the profit for the year 2001 as follows:

Distribute 100% of the profit over the year 2002 after tax and legal reserve requirements to the shareholders.

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously **approves** the financial statements of FEFAD Bank for the year 2002 as presented by the Board of Directors. The General Assembly **approves** to utilise the profit as recommended by the Board of Directors. The General Assembly highlighted its intention to increase its capital in FEFAD Bank when necessary upon recommendation by the Board of Directors.

Agenda Item 3: Ratification of the acts

RESOLUTION

In accordance with the Article 12 of the By-Laws of FEFAD Bank Sh.A., the Assembly of Shareholders unanimously **ratifies** the acts of the Board of Directors and the Executive Management in the year 2002.

Agenda Item 4: Approval of Annual Report 2002

The Annual Report 2002 was submitted to the members of the Assembly of Shareholders for review prior to this meeting.

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously **approves** the Annual Report 2002 presented by the Board of Directors and **instructs** the Executive Management to proceed to printing and distribution of the Annual Report.

Agenda Item 5: Nomination of External Auditor

After a short feedback on the cooperation with Deloitte and Touche for the period 2001-2002, the Executive Management presented two contract proposals for the audit of the period 2003 from the two audit companies operating in Albania: one from Deloitte and Touche and one from KPMG.

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously **decides** to appoint KPMG as external auditor for the year 2003.

Agenda Item 6: Amendment of the By-Laws of FEFAD Bank 2

The Executive Management presented an updated version of the By-Laws of the bank, incorporating a minor amendment under the article 38-(6), where the rather unpractical requirement for display of the list of authorised signatures within the banking hall, not obligatory according to the banking law, should be cancelled.

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously **approves** the proposed amendment to the By-Laws.

Agenda Item 7: Re-election of Members of the Board of Directors

In accordance with the By-Laws of FEFAD Bank, Article 21 and 22, as the 2-years mandate of Dr. Claus-Peter Zeitinger terminates, IMI proposed to re-appoint Dr. Claus-Peter Zeitinger as member of the Board of Directors for a new mandate of 2 years and provided nomination letter.

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously **elects** Dr. Claus-Peter Zeitinger for a new mandate of 2 years as member of the Board of Directors of FEFAD Bank. As required by the Bank of Albania, Dr. Claus-Peter Zeitinger was not present during the vote.



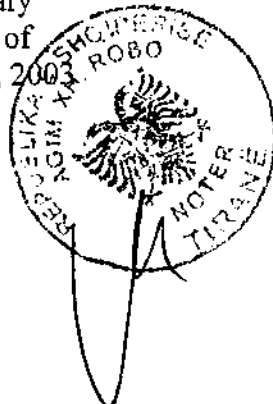
Agenda Item 8: Miscellaneous

As no further issues were raised, the Chairperson closed the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders.

Scheveningen, April 3, 2003

Doris Koehn

Ms. Doris Koehn
Chairperson of the Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders on April 03, 2003



Alexander Reinicke

Mr. Alexander Reinicke
Keeper of the Minutes

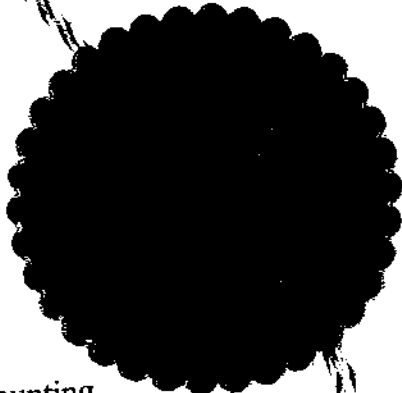
REPUBLICA SHQIPËRISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANE
N° 57 Rep. D. 24/5/03
VERTETIM
Vërtetohet se fotokopia është e
nëntë me originalin Dokumenti
U Paratit
Nr Pasap
NOTER AGIM ROBO

No. 217 of the roll of documents for 2003

I hereby certify and attest the signature recognized as her own by
Mrs. Doris Koehn, personally known to me, business address
Palmengartenstraße 5 - 9, 60325 Frankfurt am Main.

Prior to the notarial recording, the notary asked the person concerned whether he
has already been or is active in the matter which is object of the recording, beyond
his official activity, as far as it was not carried out by order of the person
concerned. The person concerned declared this not to be the case.

Signed at Frankfurt am Main, this 8th day of May 2003



[Handwritten signature]
Albert E. Backes
Notary Public

cost accounting
value: Minimum value
charge §§ 32, 45 KostO
VAT 16%

€ 10,--
€ 1.60
€ 11,60

Frankfurt am Main, this 8th day of May 2003



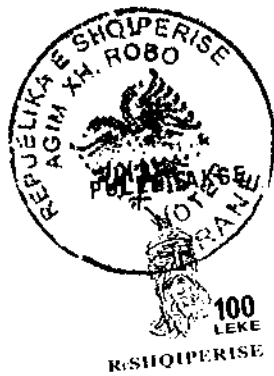
[Handwritten signature]
Notary Public

REPUBLIKA E SHQIPERISE
NOTERIA TIRANE
N. 5754 Rep.

VERTETIM

Une i neneshkruarë Agim Xh. Robo, noter ne qytetin e Tiranes, Rruga Ismail Qemali, P. 27/1, vertetoj se kam perkthyer sa me siper nga anglishtja ne shqip njelloj me origjinalin.
Tirane, me 24.05.2003

NOTERI



PROCESVERBALI I MBLEDHJES SE PESËMBEDHJETE TË KËSHILLIT DREJTUES TË FEFAD BANK Sh.A.

Mbledhja e 15-të e Këshillit Drejtues të FEFAD Bank Sh.A. ("FEFAD Bank") u mbajt më 03 Prill 2003 në orën 09:00 në Scheveningen, Den Haag, Hollandë.

Ishte propozuar ky rend dite:

1. Miratimi i procesverbalit të mbledhjes së mëparshme
2. Miratimi i Pasiqyrave Financiare, të kontrolluara nga Deloitte & Touche, për vitin 2002, për t'ju paraqitur Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve dhe rekomandim mbi përdorimin e fitimit
3. Aprovimi i Raportit Vjetor 2002
4. Raporti i Drejtorise mbi aktivitetet e Bankës
 - pamja e përgjithshme e arritjeve për periudhën 2002
 - raporti mbi inspektimin nga Banka e Shqipërisë dhe mbi Letrën per Menaxhimin nga Deloitte & Touche
 - prezantimi i një strategjie cilësore për zhvillimin e biznesit
5. Lirimi i Z. Emmanuel Decamps nga detyra e tanishme dhe emërimi i Z. Jasper Menken si Drejtor i Përgjithshëm i ri
6. Miratimi i strukturës së re organizative të FEFAD Bank dhe të administratorëve të rinj
7. Miratimi i Planit të Kontrollit të Brendshëm për vitin 2003
8. Miratimi i shtesave në Manualin e Procedurave
9. Të ndryshme

Pjesëmarrësit

Anëtarë të Këshillit Drejtues:

- Znj. Doris Koehn, Kryetare
- Dr. Claus-Peter Zeitinger
- Z. Stephan Boven
- Z. Ismail Samji
- Dr. Helmut Toellner

Anëtarë të Menaxhimit të FEFAD Bank:

- Z. Emmanuel Decamps, Drejtor i Përgjithshëm
- Z. Jasper Menken, Zëvendës Drejtor i Përgjithshëm
- Z. Alexander Reinicke, Drejtues Dege

Të ftuar:

- Z. Michael Taylor, EBRD
- Znj. Monika Guenthner, KfW
- Znj. Helen Alexander, IMI
- Z. Martin Godemann, IMI

- Z. Dirk Haboeck, IMI
- Z. Ruediger Rurainsky, IMI
- Z. Per Fischer, Commerzbank AG,
- Z. Eckard Von Leesen, Commerzbank AG
- Z. Christoph Freytag, MFB Serbia dhe Mali i Zi
- Z. Philipp Pott, MEC Moldavia
- Z. Philipp Sigwart, MBG Gjeorgji

Znj. Doris Koehn, Kryetare e Keshillit Drejtues, vendosi që Mbledhja e 15-të e Këshillit Drejtues e organizuar për tërë vitin e parë të vitit 2003 ishte thirrur rregullisht. Kryetarja përfundimisht vendosi që minimumi i nevojshëm i pjesëmarrësve ishte i pranishëm dhe hapi mbledhjen. Rendi i ditës i propozuar u miratua me Ndryshimin e Pikës 4 si vijon: Miratimi i Raportit Vjetor 2002 për t'ju paraqitur Asamblesë së Aksionerëve. Z. Alexander Reinicke u caktua përgjegjës për të mbajtur procesverbalin.

Kryetarja propozoi që:

- Z. Michael Taylor, EBRD
- Znj. Monika Guenther, KfW
- Znj. Helen Alexander, IMI
- Z. Martin Godemann, IMI
- Z. Dirk Haboeck, IMI
- Z. Ruediger Rurainsky, IMI
- Z. Per Fischer, Commerzbank AG, IMI
- Z. Eckard Von Leesen, Commerzbank AG
- Z. Christoph Freytag, MFB Serbia dhe Mali i Zi
- Z. Philipp Pott, MEC Moldavia
- Z. Philipp Sigwart, MBG Gjeorgji

të ftoheshin të merrnin pjesë në mbledhje. Anëtarët e tjerë të Keshillit ranë dakort.

Pika 1 e rendit të ditës: Miratimi i Procesverbalit të Mbledhjes së Mëparshme të Keshillit Drejtues

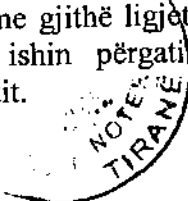
Procesverbali i Mbledhjes së Katërmëdhjetë të Keshillit Drejtues u ishte paraqitur për shqyrtim anëtarëve të Keshillit Drejtues përpara kësaj mbledhjeje.

VENDIM

Këshilli Drejtues në unanimitet **miraton** procesverbalin e Mbledhjes së Katërmëdhjetë të Keshillit Drejtues.

Pika 2 e rendit të ditës: Miratimi i Pasqyrave Financiare

Pasqyrat Financiare të FEFAD Bank për vitin 2002, Raporti i Kontrollit të Jashtëm të Deloitte & Touche, Letra e Drejtuesve të Deloitte & Touche duke përfshirë përgjigjen e Drejtuesve Ekzekutivë, si edhe raporti i Inspektimit i Bankës së Shqipërisë iu ishin paraqitur Këshillit Drejtues përpara kësaj mbledhjeje. Më tej, u paraqit procesverbali i mbledhjes së fundit të Keshillit të Eksperteve Kontabel te mbajtur më 13 Mars, 2003, në Tiranë. Ata përcaktuan që sipas opinionit të Keshillit të Eksperteve Kontabel, FEFAD Bank i kreu operacionet e saj në përputhje me gjithë ligjet dhe rregulloret në fuqi në Republikën e Shqipërisë, dhe që pasqyrat financiare ishin përgatitur në përputhje me parimet e aplikueshme ndërkombëtare të kontabilitetit.



VENDIM

Këshilli Drejtues në mënyrë unanime **miraton** paraqitjen e pasqyrave financiare të FEFAD Bank për vitin 2002 Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve të FEFAD Bank sic u paraqitën nga Drejtuesit Ekzekutivë. Më tej, Këshilli Drejtues i rekomandon Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve të përdorin fitimin e vitit 2002 si vijon:

- T'u shpërndajë aksionerëve 100% të fitimit të vitit 2002 pas taksave dhe kërkesave të rezervës ligjore

Pika 3 e rendit të ditës: Miratimi i Raportit Vjetor 2002 për t'ju dorëzuar Asamblesë së Aksionerëve

Raporti Vjetor 2002 ju ishte dorëzuar anëtarëve të Këshillit Drejtues për rishikim paraprak para fillimit të kësaj mbledhjeje.

VENDIM

Këshilli Drejtues në mënyrë unanime rekomandon Asamblenë e Përgjithshme të Aksionerëve të **miratojë** Raportin Vjetor 2002.

Pika 4 e rendit të ditës: Raporti i Drejtorisë mbi aktivitetet e Bankës

Z. Emmanuel Decamps paraqiti zhvillimin e aktiviteteve të FEFAD Bank dhe arritjet e Drejtorisë për vitin 2002. Z. Decamps gjithashtu komentoi inspektimin e FEFAD Bank nga Banka e Shqipërisë dhe Letrën për Menaxhimin nga Deloitte & Touche.

Më tej, Z. Jasper Menken paraqiti strategjinë cilësore për zhvillimin e biznesit për vitin e ardhshëm. Z. Menken e përqëndroi prezantimin e tij mbi:

- Zhvillimin e operacioneve në tremujorin e parë të vitit 2003,

- Ndryshimet relevante në strukturën e re organizative të bankës,
- Rikonstrukcionin dhe zgjerimin e rrjetit të degëve, dhe mbi
- Progresin e projektit të ATM-ve.

VENDIM

Këshilli Drejtues në mënyrë unanime **miratoi** zhvendosjen e Degës së Tiranës Medreseja dhe Degës së Durrësit.

Pika 5 e rendit të ditës: Lirimi i Z. Emmanuel Decamps nga detyra e tanishme dhe emërimi i Z. Jasper Menken si Drejtor i Përgjithshëm

VENDIM

Këshilli Drejtues në mënyrë unanime **liron** Z. Emmanuel Decamps si Drejtor i Përgjithshëm dhe në mënyrë unanime miraton emërimin e Z. Jasper Menken si Drejtor i ri i Përgjithshëm.

Pika 6 e rendit të ditës: Miratimi i strukturës së re organizative të FEFAD Bank dhe të administratorëve të rinj

Brenda kuadrit të strukturës së re organizative, Z. Menken propozoi kandidaturat për administratorët e rinj në Drejtorinë e Përgjithshme:

- Z. Reinicke si Zëvendës Drejtor i Përgjithshëm,
- Z. Dervishi si Drejtor i Departamentit të Financës,
- Znj. Bokshi si Drejtor i Departamentit të Operacioneve,
- Znj. Çibuku si Drejtor i Personelit, dhe
- Znj. Rrapaj si Drejtor i Rrjetit të Degëve

Në lidhje me zgjerimin e rrjetit të degëve, Z. Menken propozoi kandidaturat e mëposhtme të Drejtuesve të Degëve:

- Znj. Paloka si Drejtor Dege për Pazarin,
- Znj. Cela si Drejtor Dege për Piazza,
- Z. Banka si Drejtor Dege për Tirana e Re,
- Z. Dimashi si Drejtor Dege për Elbasanin, dhe
- Z. Sulaj si Drejtor Dege për Durrësin.

Z. Decamps gjithashtu raportoi dorëheqjen e anëtares së Drejtuesve Ekzekutivë, Znj. Dumani: dorëheqje, e pranuar nga Kryetarja e Këshillit Drejtues, që hyn në fuqi nga data 6 Mars, 2003. Në vazhdim të ndryshimeve organizative, u propozua që të mos emërohej person tjetër për të

zëvendësuar Znj. Dumani. Kryetarja përmendi që norma e lëkundjeve të personelit të bankës mbetet ende e lartë. Kjo është e vërtetë edhe për menaxhimin.

VENDIM

Këshilli Drejtues unanimitisht **miratoi** strukturën e re organizative të FEFAD Bank.

Këshilli Drejtues **pranon** ndryshimet organizative në Drejtorinë e Përgjithshme dhe **miraton** Z. Reinicke si Zëvendës Drejtor i Përgjithshëm, Z. Dervishi si Drejtor të Departamentit të Financës, Znj. Bokshi si Drejtor të Departamentit të Operacioneve, Znj. Çibuku si Drejtor të Personelit, dhe Znj. Rapaj si Drejtor të Krjetit të Degëve.

Këshilli Drejtues **miraton** Znj. Paloka si Drejtor Dege për Pazarin, Znj. Cela si Drejtor Dege për Piazza, Z. Banka si Drejtor Dege për Tirana e Re, Z. Dimashi si Drejtor Dege për Elbasanin dhe Z. Sulaj si Drejtor Dege për Durrësin.

Këshilli Drejtues **udhëzon** Drejtuesit Ekzekutivë të informojnë Bankën e Shqipërisë mbi ndryshimet organizative dhe të kërkojnë miratimin e Bankës së Shqipërisë për administratorët e mësipërm të sapo emëruar.

Pika 7 e rendit të ditës: Miratimi i Planit të Kontrollit të Brendshëm për vitin 2003

Plani i Kontrollit të Brendshëm për vitin 2003, i rishikuar në mbledhjen e Keshillit të Eksperteve Kontabel të mbajtur më 13 Mars, 2003, në Tiranë, u prezantua shkurtimisht nga Z. Emmanuel Decamps. Z. Zeitinger propozoi kandidaturën e Z. Ruediger Rurainsky si anëtar të Keshillit të Eksperteve Kontabel.

VENDIM

Këshilli Drejtues në mënyrë unanime **miraton** planin e kontrollit të brendshëm për vitin 2003 dhe rekomandon Asamblenë e Përgjithshme të Aksionerëve të zgjedhe Z. Ruediger Rurainsky në Komitetin e Kontrollit.

Pika 8 e rendit të ditës: Miratimi i ndryshimeve në Manualin e Procedurave

Ndryshimet themelore dhe shtesat në Manualin e Procedurave u prezantuan nga Drejtuesit Ekzekutivë, në vecanti prezantimi i procedurave të rishikuara të Monitorimit të Cilësisë së Portofolit, ndryshimi në Standartet e Vlerësimit të Pengut, dhe ndryshimet në Strukturën e Kreditit duke përfshirë Tabelën e Referencës së Kreditit. Z. Ruediger Rurainsky sugjeroi që ndryshimet e ardhshme të Manualit të Procedurave të monitoroheshin nga ai.

VENDIM

Këshilli Drejtues në mënyrë unanime **miraton** ndryshimet dhe shtesat në Manualin e Procedurave sic u paraqitën nga Drejtuesit Ekzekutivë. Këshilli Drejtues në mënyrë unanime **miraton** monitorimin e ndryshimeve të ardhshme në Manualin e Procedurave nga Z. Ruediger Rurainsky.

Pika 9 e rendit të ditës: Të ndryshme

Drejtuesit Ekzekutivë paraqitën një përmbledhje të vendosjeve me institucionet e ndryshme të Mikro-Financës dhe theksuan direktivat e FEFAD Bank në lidhje me këto vendosje. Me pas, Drejtuesit Ekzekutivë paraqitën një propozim për aprovimin e një ekspozimi të rritur me SFE Ecuador.

VENDIM

Këshilli Drejtues në mënyrë unanime **miraton** ekspozimin e mëposhtëm:
- 1.5 milion USD me SFE Ecuador.

Përfundimisht, anëtarët e Keshilli diskutuan vendin e mbledhjes së ardhshme dhe e shtynë vendimin mbi datën dhe vendin e mbledhjes së 16-të të Keshillit Drejtues.

Meqë nuk u ngritën çështje të tjera, Kryetarja e Keshillit Drejtues mbylli Mbledhjen e 15-të të Keshillit Drejtues.

Scheveningen, 3 Prill, 2003

Znj. Doris Koehn
Kryetare e Keshillit Drejtues

Z. Alexander Reinicke
Mbajtësi i Procesverbalit

MINUTES OF THE FIFTEENTH MEETING OF
THE BOARD OF DIRECTORS OF

FEFAD BANK Sh.A



The Fifteenth Meeting of the Board of Directors of FEFAD BANK Sh.A ("FEFAD Bank") was held on April, 03, 2003 at 9:00 a.m. at Scheveningen, Den Haag, the Netherlands.

The following agenda had been proposed:

1. Approval of the minutes of the previous meeting
2. Approval of Financial Statements, audited by Deloitte & Touche, for the year 2002, for submission to General Assembly of Shareholders and recommendation on the utilisation of profit
3. Approval of Annual Report 2002
4. Report of the Management on the Bank activities:
 - overview on achievements for the period 2002
 - report on inspection from Bank of Albania and on Deloitte & Touche Management letter
 - presentation of a qualitative strategy for business development
5. Release of Mr. Emmanuel Decamps as current and appointment of Mr. Jasper Menken as new General Manager
6. Approval of new organisational structure of FEFAD Bank and of new administrators
7. Approval of Internal Audit Plan for 2003
8. Approval of amendments to the Procedures Manual
9. Miscellaneous

Participants:

Board Members:

- Ms. Doris Koehn, Chairperson
- Dr. Claus-Peter Zeitinger
- Mr. Stephan Boven
- Mr. Ismail Samji
- Dr. Helmut Toellner

Members of the Management of FEFAD Bank:

- Mr. Emmanuel Decamps, General Manager
- Mr. Jasper Menken, Deputy General Manager
- Mr. Alexander Reinicke, Branch Manager

Guests:

- Mr. Michael Taylor, EBRD

- Ms. Monika Guenther, KfW
- Ms. Helen Alexander, IMI
- Mr. Martin Godemann, IMI
- Mr. Dirk Haboeck, IMI
- Mr. Ruediger Rurainsky, IMI
- Mr. Per Fischer, Commerzbank AG
- Mr. Eckard von Leesen, Commerzbank AG
- Mr. Christoph Freytag, MFB Serbia and Montenegro
- Mr. Philipp Pott, MEC Moldova
- Mr. Philipp Sigwart, MBG Georgia

Ms. Doris Koehn, Chairperson of the Board of Directors, determined that the Fifteenth Meeting of the Board of Directors, organised for the first quarter of 2003, had been duly convened. The Chairperson finally determined that a quorum was present and opened the meeting. The proposed Agenda was approved with the Amendment of Point 4 as follows: Approval of the Annual Report 2002 for submission to the Assembly of Shareholders. Mr. Alexander Reinicke was made responsible for taking down the minutes.

The Chairperson proposed that

- Mr. Michael Taylor, EBRD
- Ms. Monika Guenther, KfW
- Ms. Helen Alexander, IMI
- Mr. Martin Godemann, IMI
- Mr. Dirk Haboeck, IMI
- Mr. Ruediger Rurainsky, IMI
- Mr. Per Fischer, Commerzbank AG
- Mr. Eckard von Leesen, Commerzbank AG
- Mr. Christoph Freytag, MFB Serbia and Montenegro
- Mr. Philipp Pott, MEC Moldova
- Mr. Philipp Sigwart, MBG Georgia

be invited to participate in the meeting. The other Board members agreed.

Agenda Item 1: Approval of the Minutes of the Previous Board of Directors' Meeting

The minutes of the Fourteenth Meeting of the Board of Directors were submitted to the members of the Board of Directors for review prior to this meeting.

RESOLUTION

The Board of Directors unanimously **approves** the minutes of the Fourteenth Meeting of the Board of Directors.

Agenda Item 2: Approval of Financial Statements

The Financial Statements of FEFAD Bank for the year 2002, the External Audit Report of Deloitte & Touche, the Management Letter of Deloitte & Touche including the response of the Executive Management, as well as the Inspection report of the Bank of Albania including the response of the Executive Management were submitted to the Board of Directors prior to this meeting. Furthermore, the minutes of the last meeting of the Audit Committee held on March 13th, 2003, in Tirana, were presented. They stipulate that in the opinion of the Audit Committee FEFAD Bank conducted its operations in accordance with all the laws and regulations prevailing in Albania, and that the financial statements were prepared in accordance with applicable international accounting principles.

RESOLUTION

The Board of Directors unanimously **approves** the submission of the financial statements of FEFAD Bank for the year 2002 to the General Assembly of Shareholders of FEFAD Bank as presented by the Executive Management. Furthermore, the Board of Directors recommends to the General Assembly of Shareholders to utilise the profit of the year 2002 as follows:

- Distribute 100% of the profit over the year 2002 after taxes and legal reserve requirements to the shareholders

Agenda Item 3: Approval of Annual Report 2002 for submission to the Assembly of Shareholders

The Annual Report 2002 was submitted to the members of the Board of Directors for review prior to this meeting.

RESOLUTION

The Board of Directors unanimously recommends to the General Assembly of Shareholders to **approve** the Annual Report 2002.

Agenda Item 4: Report of the Management on the Bank's activities

Mr. Emmanuel Decamps presented the development of FEFAD Bank's activities and the achievements of the Management for the year 2002. Mr. Decamps also commented on the inspection of FEFAD Bank from Bank of Albania and the Management Letter from Deloitte & Touche.

Thereafter Mr. Jasper Menken presented the qualitative strategy for business development for the coming year. Mr. Menken focused his presentation on:

- The development of operations in the first quarter of 2003,
- The relevant changes in the new organisational structure of the bank,
- The reconstruction and expansion of the branch network, and on
- The progress of the ATM project.

RESOLUTION

The Board of directors unanimously **approves** the relocation of Tirana Medresa Branch and Durrës Branch.

Agenda Item 5: Release of Mr. Emmanuel Decamps as current and appointment of Mr. Jasper Menken as new General Manager

RESOLUTION

The Board of Directors unanimously **releases** Mr. Emmanuel Decamps as current General Manager and unanimously **approves** Mr. Jasper Menken as new General Manager.

Agenda Item 6: Approval of new organisational structure of FEFAD Bank and of new administrators

Within the framework of the new organisational structure Mr. Menken proposed the candidature of new administrators at the Head Office:

- Mr. Reinicke as Deputy General Manager,
- Mr. Dervishi as Chief Financial Officer,
- Ms. Bokshi as Chief Operations Officer,
- Ms. Cibuku as Chief Personnel Officer, and
- Ms. Rrapaj as Chief Branch Network Officer.

Related to the expansion of the branch network, Mr. Menken proposed the candidature of the following Branch Managers:

- Ms. Paloka as Branch Manager for Pazar,
- Mrs. Cela as Branch Manager for Piazza,
- Mr. Banka as Branch Manager for Tirana e Re,
- Mr. Dimashi as Branch Manager for Elbasan, and
- Mr. Sulaj as Branch Manager for Durres.

Mr. Decamps also reported the resignation of the member of the Executive Management, Ms. Dumani: the resignation, acknowledged by the Chairperson of the Board of Directors, is effective since March 6th, 2003. In scope of the organisational changes, it was proposed not to appoint a replacement for Ms. Dumani. The chairperson mentioned that the fluctuation rate of the bank's personnel continues to be quite high. This is true as well for the management.

* * *

RESOLUTION

The Board of Directors unanimously **approves** the new organisational structure of FEFAD Bank.

The Board of Directors **acknowledges** the organizational changes in the Head Office and **approves** Mr. Reinicke as Deputy General Manager, Mr. Dervishi as Chief Financial Officer, Ms. Bokshi as Chief Operational Officer, Ms. Cibuku as Chief Personnel Officer, and Ms. Rrapaj as Chief Branch Network Officer.

The Board of Directors **approves** Ms. Paloka as Branch Manager for Pazar, Mrs. Cela as Branch Manager for Piazza, Mr. Banka as Branch Manager for Tirana e Re, Mr. Dimashi as Branch Manager for Elbasan, and Mr. Sulaj as Branch Manager for Durres.

The Board of Directors **instructs** the Executive Management to inform the Bank of Albania of the organisational changes and to seek approval from the Bank of Albania for the newly appointed administrators named above.

* * *

Agenda Item 7: Approval of internal audit plan for 2003

The Internal Audit Plan for 2003, reviewed at the meeting of the Audit Committee held on March 13th, 2003, in Tirana, was shortly presented by Mr. Emmanuel Decamps. Mr. Zeitingger proposed the candidature of Mr. Rüdiger Rurainsky as member of the Audit Committee.

* * *

RESOLUTION

The Board of Directors unanimously **approves** the internal audit plan for 2003 and recommends to the General Assembly of Shareholders to elect Mr. Rüdiger Rurainsky to the Audit Committee.

* * *

Agenda Item 8: Approval of amendments to the Procedures Manual

The essential amendments and additions to the Procedures Manual were presented by the Executive Management, in particular the introduction of revised Portfolio Quality Monitoring procedures, the amendment in Collateral Evaluation Standards, and the amendments in the Credit Structure including the Credit Reference Table. Mr. Ruediger Rurainsky suggested that future amendments of the Procedures Manual would be monitored by him.

* * *

RESOLUTION

The Board of Directors unanimously **approves** the amendments and the additions to the Procedures Manual as presented by the Executive Management. The Board of Directors unanimously **approves** the monitoring of future amendments of the Procedures Manual by Mr. Ruediger Rurainsky.

* * *

Agenda Item 9: Miscellaneous

The Executive Management presented a summary of the placements with the different Micro-Finance institutions and highlighted the guidelines of FEFAD Bank regarding such placements.

The Executive Management then presented a proposal for the approval of an increased exposure with SFE Ecuador.

* * *

RESOLUTION

The Board of Directors approves the following exposure:
- USD 1.5 million with SFE Ecuador.

* * *

Finally, the Board of Directors discussed the venue for the next meeting and postponed the decision on date and place of the 16th meeting of the Board of Directors.

As no further issues were raised, the Chairperson of the Board of Directors closed the Fifteenth Meeting of the Board of Directors.

Scheveningen, April 03, 2003

Doris Koehn

Ms. Doris Koehn
Chairperson of the Board of Directors

Alexander Reinicke

Mr. Alexander Reinicke
Keeper of the Minutes



REPUBLIKA SHQIPERISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANE
Nr. 156 Rep
NOTER VERTETIM
Vënetohet se fotokopja është e
njërë me origjinalin. Dokumenti
U Parazit
Nr. Pasap
NOTER AGIM ROBO
24/5/03

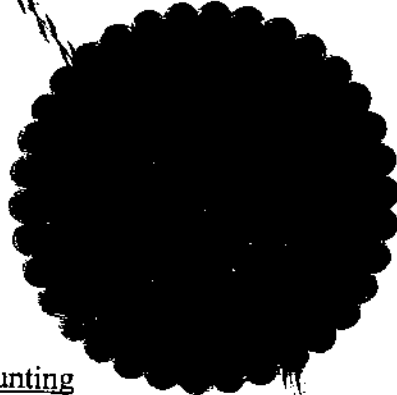


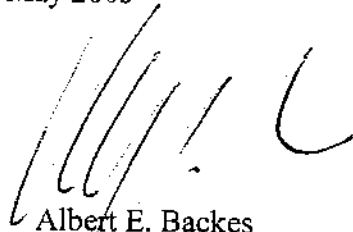
No. 218 of the roll of documents for 2003

I hereby certify and attest the signature recognized as her own by
Mrs. Doris Koehn, personally known to me, business address
Palmengartenstraße 5 - 9, 60325 Frankfurt am Main.

Prior to the notarial recording, the notary asked the person concerned whether he
has already been or is active in the matter which is object of the recording, beyond
his official activity, as far as it was not carried out by order of the person
concerned. The person concerned declared this not to be the case.

Signed at Frankfurt am Main, this 8th day of May 2003



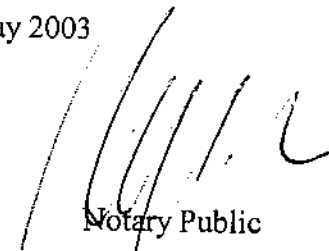

Albert E. Backes
Notary Public

cost accounting
value: Minimum value
charge §§ 32, 45 KostO
VAT 16%

€ 10,--
€ 1,60
€ 11,60

Frankfurt am Main, this 8th day of May 2003




Notary Public



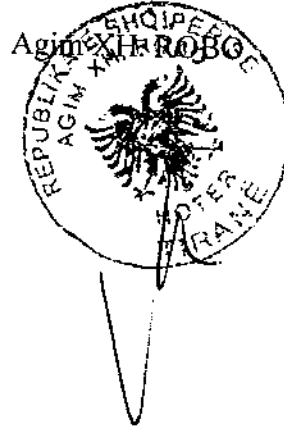
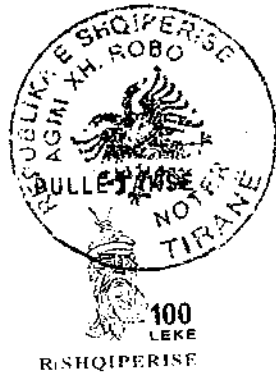
REPUBLIKA E SHQIPERISE
 NOTERIA TIRANE
 NR. ...1414...Rep.

VERTETIM

Une i neneshkruar nga Agim Xh. Robo, noter ne qytetin e Tiranës, Rruga Ismail Qemali, P. 27/1, vertetoj se kam perkthyer sa me siper nga anglishtja ne shqip njelloj me origjinalin.

Tirane, me 14.02.2003

NOTERI



PROCESVERBALI I MBLEDHJES SE KATËRMBEDHJETE TE KESHILIT DREJTUES TË FEFAD BANK Sh.A.

Mbledhja e 14-të e Këshillit Drejtues të FEFAD Bank Sh.A. ("FEFAD Bank") u mbajt më 21 Janar 2003 në orën 09:00 në KfW, Palmengartenstr., Frankfurt a/Main, Gjermani.

Ishte propozuar ky-rëndë ditë:

1. Miratimi i procesverbalit të mbledhjes së mëparshme
2. Raporti i Drejtorise mbi aktivitetet e Bankës
3. Miratimi i ndryshimeve në strukturën organizative të bankës dhe të administratorëve të rinj.
4. Miratimi i Marrëveshjes së Shërbimeve Manaxhuese
5. Miratimi i Plan Biznesit për periudhën 2003 - 2007
6. Miratimi i projektit për implementimin e shërbimit elektronik të pagesës (ATM) në FEFAD Bank
7. Shqyrtimi i treguesve të Menaxhimit të Riskut dhe miratimi i rritjes së ekspozimit me SFE Ekuador
8. Miratimi i Kredive të Fshira që nga mbledhja e kaluar e Këshillit Drejtues
9. Miratimi i shtesave në Manualin e Procedurave
10. Të ndryshme

Pjesëmarrësit

Anëtarë te Keshillit Drejtues:

- Znj. Doris Koehn, Kryetare
- Dr. Claus-Peter Zeitinger
- Z. Stephan Boven
- Z. Ismail Samji
- Dr. Helmut Toeilner

Anëtarë te Menaxhimit të FEFAD Bank:

- Z. Emmanuel Decamps, Drejtor i Përgjithshëm
- Z. Jasper Menken, Konsulent i IPC
- Z. Alexander Reinicke, Drejtues i Degës Shkodër

Të ftuar:

- Dr. Elizabeth Wallace, EBRD
- Z. Michael Taylor, EBRD
- Znj. Milbana Treska-Tole, FEFAD
- Znj. Monika Guentner, FEFAD
- Znj. Helen Alexander, IMI
- Z. Martin Godemann, IMI
- Z. Ruediger Rurainsky, IMI
- Znj. Fischer, Commerzbank AG, IMI
- Z. Eckard Von Leesen, Commerzbank AG
- Z. Luca Foresti, MEB Kosovë

Znj. Doris Koehn, Kryetare e Keshillit Drejtues, vendosi që Mbledhja e 14-të e Keshillit Drejtues e organizuar për tremujorin e katërt të vitit 2002 ishte thirrur rregullisht. Kryetarja më në fund vendosi që minimumi i nevojshëm ishte i pranishëm dhe hapi mbledhjen. Rendi i dites i propozuar u miratua. Z. Emmanuel Decamps u caktua për të mbajtur procesverbalin.

Kryetarja propozoi që:

- Dr. Elizabeth Wallace, ERBD
- Z. Michael Taylor, ERBD
- Znj. Milbana Treska-Tole, FEFAD
- Znj. Monika Guentner, FEFAD
- Znj. Helen Alexander, IMI
- Z. Martin Godemann, IMI
- Z. Ruediger Rurainsky, IMI
- Z. Fischer, Commerzbank AG
- Z. Eckard Von Leesen, Commerzbank AG
- Z. Luca Foresti, MEB Kosovë

të ftoheshin të mermin pjesë në mbledhje. Anëtarët e tjerë të Keshillit ranë dakort.

Pika 1 e rendit të dites: Miratimi i Procesverbalit të Mbledhjes së Mëparshme të Keshillit Drejtues

Procesverbali i Mbledhjes së Trembëdhjetë të Keshillit Drejtues i ishte paraqitur për shqyrtim anëtarëve të Keshillit Drejtues përpara kësaj mbledhjeje.

VENDIM

Këshilli Drejtues në unanimitet miraton proceverbalin e Mbledhjes së Trembëdhjetë të Keshillit Drejtues.

Pika 2 e rendit të ditës: Raporti i Drejtuesve mbi aktivitetet e FEFAD Bank

Mbas një përshkrimi të shkurtër të zhvillimeve kryesore që ndodhën në Shqipëri gjatë tremujorit të fundit të vitit 2002, Z. Emmanuel Decamps bëri përmbledhjen e aktiviteteve të drejtuesve të bankës për periudhën nga Shtatori 2002 deri në Dhjetor 2002. Ai në vecanti solli:

- Pozicionin e FEFAD Bank në tregun bankar
- Zhvillimin e veprimeve dhe humbjen e dinamizmit në rritjen e portofolit të kredisë
- Rezultatet përfundimtare financiare për vitin 2002
- Ndryshimet kryesore në menaxhim në degë dhe në nivelin e Zyrës Qëndrore (Head Office)

Duke njohur rëndësinë e vlerësimit të prezantuar nga manaxhimi për planifikimin e mëtejshëm të aktiviteteve të bankës, anëtarët e Bordit aprovuan propozimin nga manaxhimi për të lëvizur pikat 5 (Plan Biznesi për periudhën 2003 – 2007) dhe 6 (projekti i ATM-ve) të rendit të ditës në pikat 3 dhe 4 për diskutim të menjëhershëm.

Pika 3 e rendit të ditës: Miratimi i Plan Biznesit për 2003 - 2007

Mbas përcaktimit të objektivave të bankës për periudhën e afërt, Z. Jasper Menken dorëzoi një vlerësim cilësor të mundësive të bankës për të arritur një rritje substanciale të klientelës së saj dhe të veprimeve të saj. Çështjet kyçe për tu adresuar në kuadër të politikave të biznesit janë identifikuar si më poshtë:

- Përmirësim i mëtejshëm i strukturës manaxhuese të bankës, me përkufizim të plotë të linjave të autoritetit në Zyrën Qendrore dhe komunikim të përmirësuar me rrjetin në rritje të degëve;
- Zhvillimi dhe trajnimi i stafit;
- Promovimi i imazhit të FEFAD Bank si një bankë e plotësuar nga ana e shërbimeve;
- Drejtimin e spektrit të prodhimeve të bankës (shërbimet bankare dhe krediti)

Ndërsa manaxhimi paraqiti një rishikim të potencialit në tregun konsumator, Anëtarët e Bordit **udhëzuan** manaxhimin që të fokusojë forcat në zhvillimin e kredive të biznesit dhe të kthyer shpejt kapacitetin e përmirësuar të huazimit në një rritje substanciale të daljes së kreditit.

Z. Decamps pastaj rishikoi objektivat e propozuara për zhvillimin e veprimeve dhe prezantoi parashikimim financiar për të gjithë periudhën.

VENDIM

Këshilli Drejtues në mënyrë unanime miraton Plan Biznesin e paraqitur nga Manaxhimi Ekzekutiv.

Pika 4 e rendit të ditës: Miratimi i projektit për implementimin e shërbimeve elektronike të pagesës (ATM-të) në FEFAD Bank

Z. Menken nxorri në pah përfitimet e FEFAD Bank të:

- lidhjes on-line të gjithë rrjetit të degëve;
- implementimin e veprimeve të ATM.

Ai rishikoi fazimin e projektit dhe nxorri në pah bashkëpunimin e MEB Kosovë për këtë çështje. Manaxhimi theksoi faktin që shumica e kostove të vënies në punë të këtij projekti është e lidhur me implementimin e lidhjeve on-line të të gjithë rrjetit të degëve: kjo lidhje, në mënyrë të pavarur nga projekti i ATM-ve, është esencial për të përmirësuar substancialisht komunikimin mes rrjetit në rritje të degëve dhe efektivitetin e veprimeve bankare.

VENDIM

Këshilli Drejtues në mënyrë unanime miratoi projektin e paraqitur nga Manaxhimi Ekzekutiv dhe udhëzon manaxhuesit që të sigurojnë miratimin e Bankës së Shqipërisë dhe të implementojnë të gjitha masat e kërkuara për instalimin e ATM-ve në të gjithë rrjetin e FEFAD Bank.

Pika 5 e rendit të ditës: Miratimi i ndryshimeve në strukturën organizative të bankës dhe të administratorëve të rinj

Z. Emmanuel Decamps përmbledhi ndryshimet në strukturën organizative të FEFAD Bank dhe paraqiti rolin e Z. Menken në Manaxhimin Ekzekutiv të Bankës.

→ Ai i raportoi Këshillit dorëheqjen e Znj. Renata Hysi, Zëvendës Drejtor i Përgjithshëm, nga FEFAD Bank: dorëheqja, e njohur nga Kryetarja e Këshillit është në fuqi që nga data 6 Janar 2003.

Manaxhimi propozoi që të mbanin përbërjen e tanishme të Manaxhimit Ekzekutiv, duke përfshirë 3 anëtarë, Znj. Dumani, Z. Menken dhe Z. Decamps dhe shpjegoi se përgjegjësitë për kreditin dhe trajnimin të Znj. Hysi momentalisht përmbushen:

- implementimi i Politikës së Kreditit nëpër rrjetit të degëve nën përgjegjësinë e Znj. Majlinda Demko, e caktuar Manaxher Krediti në Zyrën Qëndrore;
- krijimi i Task Force për çështjet e trajnimit.

Në vazhdim të diskutimit të nisur nën pikën 3 të rendit të ditës (Plan Biznesi), anëtarët e Këshillit diskutuan mbi propozimin për të lëvizur në një strukturë manaxhuese, ku Manaxhimi Ekzekutiv do të reduktohet në Drejtor të Përgjithshëm dhe zëvendësin e tij, dhe ku përgjegjësitë funksionale do të shpërndahen mes manaxherëve të linjave të ndryshme (Oficer Financiar Përgjegjës, Oficer Teknologjie Përgjegjës...), të cilët do të raportojnë direkt te Drejtori i Përgjithshëm.

Për sa i përket manaxhimit të degëve, kandidaturat e mëposhtme u propozuan për miratim:

- Znj. Ada Përmeti;
- Znj. Katja Jentzch;

VENDIM

Këshilli Drejtues në mënyrë unanime **aprovon** emërimin e:

- Z. Jaspën Menken, si Zëvendës Drejtor i Përgjithshëm i FEFAD Bank;
- Znj. Ada Përmeti, si Drejtuese Dege;
- Znj. Katja Jentzch, si Drejtuese Dege.

Këshilli Drejtues **miraton** strukturën e tanishme organizative si strukturë tranzitore dhe **udhëzon** manaxhimin të implementojë të gjithë hapat e nevojshëm për të kaluar sa më shpejt që të jetë e mundur në strukturën e propozuar organizative, duke i shpërndarë përgjegjësitë kryesore funksionale nëpër Oficerët Përgjegjës (Oficer Financiar Përgjegjës, Oficer Teknologjie Përgjegjës...), që raportojnë direkt te Drejtori i Përgjithshëm.

Këshilli Drejtues **udhëzon** Manaxhimin Ekzekutiv të informojë Bankën e Shqipërisë për ndryshimet organizative dhe të kërkojë miratimin e Bankës së Shqipërisë për administratorët e caktuar së fundi.

Pika 6 e rendit të ditës: Miratimi i Marrëveshjes së Shërbimeve të Manaxhimit

Versioni përfundimtar i Marrëveshjes së Shërbimeve të Manaxhimit, si iu paraqit para kësaj mbledhjeje anëtarëve të Këshillit, u diskutua nga anëtarët e Këshillit.

VENDIM

Këshilli Drejtues unanimisht **miratoi** kontratën e IPC për Shërbimet Manaxhuese në përputhje me marrëveshjen e tanishme (dy ekspertë ndërkombëtarë për një periudhë 2 vjetore) dhe **udhëzon** Manaxhimin të konkludojë Marrëveshjen e Shërbimeve të Manaxhimit.

Pka 7 e rendit te dites: Rishikimi i treguesve të Manaxhimit të Riskut dhe aprovimi i rritjes së ekspozimit me SFE Ekuador

Manaxhuesit Ekzekutivë paraqitën një përmbledhje të treguesve të Manaxhimit të Riskut të përkufizuara në dritën e politikës së Manaxhimit të Riskut dhe u fokusuan në monitorimin e instituteve të ndryshme të Mikro-Financës, ku janë vendosur depozita:

- përfundimi i vendosjeve me MBG Gjeorgji,
- stabilizimi i marrëdhënieve me MFB Jugosllavi,
- zhvillimi i bashkëpunimit me CONFIA, Caja Los Andes dhe SFE Ekuador.

Manaxhimi Ekzekutiv pastaj paraqiti propozimin për miratimin e një rritje të ekspozimit me SFE Ekuador.

VENDIM

Këshilli Drejtues **miraton** ekspozimin e mëposhtëm:

- USD 1 milion me SFE Ekuador;

Pika 8 e rendit te dites: Miratimi i Kredive të Fshira që nga mbledhja e mëparshme e Këshillit Drejtues

Manaxhimin Ekzekutiv paraqiti një përmbledhje të shkurtër të 12 kredive të fshira gjatë pjesës së dytë të vitit 2002.

VENDIM

Këshilli Drejtues në mënyrë unanime **miraton** fshirjen e kredive të mëposhtme:

1. HAZIS XHINI	ALL 53,702
2. KUJTIM ORGJI	ALL 14,906
3. SHEFQET LIKA	ALL 64,193
4. LORENC TURUKU	ALL 24,245
5. ORNELA NDROQI	ALL 46,932
6. LULZIM THAQI	ALL 38,109
7. ILIR KRUJA	ALL 8,550
8. GJYLIE LIKA	ALL 15,565
9. ENVER NDROQI	ALL 8,306
10. ARBEN BRAHIMAJ	ALL 346,541
11. "FABRIKA E SAPUNIT FETAHU"	EUR 17,231
12. SH.P.K. "MORINA R"	EUR 20,452

Pika 9 e rendit të ditës: Miratimi i ndryshimeve në Manualin e Procedurave

Ndryshimet dhe shtesat kryesore në Manualin e Procedurave u prezantuan nga Manaxhimi Ekzekutiv.

VENDIM

Këshilli Drejtues në mënyrë unanime miraton amandamentet dhe shtesat në Manualin Procedural të paraqitura nga Manaxhimi Ekzekutiv.

Pika 10 e rendit të ditës: Të ndryshme

Manaxhimi paraqiti propozimin për kredi të kompanisë “BESA International Ltd”, duke kërkuar për një rritje të shpenzimeve maksimale me këtë kompani deri në EUR 550,000.

VENDIM

Këshilli Drejtues në mënyrë unanime miraton ekspozimin e kredisë të:
-EUR 550,000 me kompaninë “BESA International Ltd.”;
dhe udhëzon Manaxhimin të formalizojë kontratën (kontratat) e kredisë në përputhje me propozimin e paraqitur.

Kryetarja e Këshillit u shpreh që dokumentat për pregatitjen e mbledhjes duhet të dorëzohen të paktën 10 ditë përpara mbledhjes.

Përfundimisht, anëtarët e Këshillit vendosën të organizojnë mbledhjen e 15-të të Këshillit Drejtues në Prill 2003, sapo deklaratat financiare të revizuara për 2002 të jenë gati për miratim nga Këshilli dhe për prezantim aksionerëve të bankës.

Meqë nuk u ngritën çështje të tjera, Kryetarja e Këshillit Drejtues mbylli Mbledhjen e 14-të të Këshillit Drejtues.

Frankfurt a/Main, 21 Janar 2003

Znj. Doris Koehn
Kryetare e Këshillit Drejtues

Z. Emmanuel Decamps
Mbajtësi i Procesverbalit

MINUTES OF THE FOURTEENTH MEETING OF
THE BOARD OF DIRECTORS OF

FEFAD BANK Sh.A



The Fourteenth Meeting of the Board of Directors of FEFAD BANK Sh.A ("FEFAD Bank") was held on January, 21, 2003 at 9:00 a.m. at KfW, Palmengartenstr., Frankfurt a/Main, Germany.

The following agenda had been proposed:

1. Approval of the minutes of the previous meeting
2. Report of the Management on the Bank activities
3. Approval of changes in the organizational structure of the bank and of new administrators
4. Approval of the Management Services Agreement
5. Approval of the Business Plan for the period 2003-2007
6. Approval of the project for the implementation of electronic payment services (ATMs) in FEFAD Bank
7. Review of Risk Management indicators and approval of increased exposure with SFE Ecuador
8. Approval of Loans Write-offs since the last meeting of the Board of Directors
9. Approval of amendments to the Procedure Manual
10. Miscellaneous

Participants:

Board Members:

- Ms. Doris Koehn, Chairperson
- Dr. Claus-Peter Zeitingner
- Mr. Stephan Boven
- Mr. Ismail Samji
- Dr. Helmut Toellner,

Members of the Management of FEFAD Bank:

- Mr. Emmanuel Decamps, General Manager
- Mr. Jasper Menken, IPC Consultant
- Mr. Alexander Reinicke, Branch Manager Shkodra

Guests:

- Dr. Elizabeth Wallace, EBRD
- Mr. Michael Taylor, EBRD
- Mrs. Milbana Treska-Tole, FEFAD
- Ms. Monika Guenthner, FEFAD



PULLE TAKSE



REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE TIRANE
NR 4586 DT 20.05.03
VERTETOHET FOTOKOPJA
E NJEJTE ME ORIGJINALIN



- Ms. Helen Alexander, IMI
- Mr. Martin Godemann, IMI
- Mr. Ruediger Rurainsky, IMI
- Mr. Fischer, Commerzbank AG
- Mr. Eckard Von Leesen, Commerzbank AG
- Mr. Luca Foresti, MEB Kosovo

Ms. Doris Koehn, Chairwoman of the Board of Directors, determined that the Fourteenth Meeting of the Board of Directors, organised for the fourth quarter of 2002, had been duly convened. The Chairwoman finally determined that a quorum was present and opened the meeting. The proposed Agenda was approved. Mr. Emmanuel Decamps was made responsible for taking down the minutes.

The Chairwoman proposed that

- Dr. Elizabeth Wallace, EBRD
- Mr. Michael Taylor, EBRD
- Mrs. Milbana Treska-Tole, FEFAD
- Ms. Monika Guenther, FEFAD
- Ms. Helen Alexander, IMI
- Mr. Martin Godemann, IMI
- Mr. Ruediger Rurainsky, IMI
- Mr. Fischer, Commerzbank AG
- Mr. Eckard Von Leesen, Commerzbank AG
- Mr. Luca Foresti, MEB Kosovo

be invited to participate in the meeting. The other Board members agreed.

Agenda Item 1: Approval of the Minutes of the Previous Board of Directors' Meeting

The minutes of the Thirteenth Meeting of the Board of Directors were submitted to the members of the Board of Directors for review prior to this meeting.

RESOLUTION

The Board of Directors unanimously **approves** the minutes of the Thirteenth Meeting of the Board of Directors.

Agenda Item 2: Report of the Management on FEFAD Bank's activities

After a short overview of the main developments that took place in Albania during the last quarter of 2002, Mr. Emmanuel Decamps summarized the activities of the bank's

management for the period from September 2002 to December 2002. He addressed in particular:

- the positioning of FEFAD Bank on the banking market;
- the development of operations and the loss of dynamism in the loan portfolio growth;
- the final financial results for the year 2002;
- the major changes in management in the branches and at the Head Office level.

Acknowledging the importance of the assessment presented by the management for planning further the bank's activities, the Board members approved the proposal from the management to move the points 5 (Business Plan for the period 2003-2007) and 6 (ATMs project) of the agenda to points 3 and 4 for immediate discussion.

Agenda Item 3: Approval of the Business Plan for 2003-2007

After the definition of the bank's objectives for the forthcoming period, Mr. Menken delivered a qualitative assessment of the bank's opportunities for achieving substantial growth of its clientele and of its operations. Key issues to be addressed in scope of the business policy have been identified as follows:

- further improvement of the bank's management structure, with clear definition of authority lines at the Head Office and improved communication with the growing branch network;
- staff development and training;
- promotion of the image of FEFAD Bank as the one of a full-service retail bank;
- streamlining of the bank's product range (banking services and credits).

While the management presented a review of potential on the consumers market, the Board Members **instructed** the management to focus efforts on the development of business loans and to quickly translate the improved lending capacity into a substantial increase of the credit output.

Mr. Decamps then reviewed proposed targets for the development of operations and presented the financial forecast for the whole period.

RESOLUTION

The Board of Directors unanimously **approves** the Business Plan as presented by the Executive Management.

Agenda Item 4: Approval of the project for implementation of electronic payment services (ATMs) in FEFAD Bank

Mr. Menken outlined the benefits for FEFAD bank of:
 the on-line connection of the whole branch network;
 the implementation of ATM operations.

He reviewed the phasing of the project and outlined the cooperation with MEB Kosovo on this issue. The management highlighted the fact that the bulk of the running costs for this project is related to the implementation of the on-line connection of the whole branch network: this connection, independently of the ATMs project, is essential in order to substantially improve communication throughout the growing branch network and efficiency of the bank operations.

RESOLUTION

The Board of Directors unanimously **approves** the project as presented by the Executive Management and **instructs** the management to secure approval from the Bank of Albania and to implement all required measures for installation of ATMs throughout the network of FEFAD Bank.

Agenda Item 5: Approval of changes in the organizational structure of the bank and of new administrators

Mr. Emmanuel Decamps summarized the changes in the organizational structure of FEFAD Bank and presented the role of Mr. Menken in the Executive Management of the Bank.

He reported to the Board the resignation of Mrs. Renata Hysi, Deputy General Manager, from FEFAD Bank: the resignation, acknowledged by the Chairwoman of the Board is effective as of January 6th, 2003.

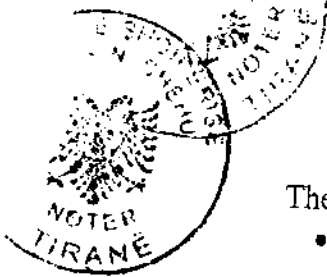
The Management proposed to maintain the present composition of the Executive Management, including 3 members, Ms. Dumani, Mr. Menken and Mr. Decamps and explained how the credit and training responsibilities of Mrs. Hysi are presently being fulfilled:

- implementation of the Credit Policy throughout the branch network under the responsibility of Mrs. Majlinda Demko, appointed Credit Manager in the Head office;
- creation of a Task Force dealing with training issues.

In continuation of the discussion initiated under the point 3 of the agenda (Business Plan), the Board members discussed on the proposal to move to a management structure, where the Executive Management will be reduced to a General Manager and his deputy, and where functional responsibilities will be distributed amongst different line managers (Chief Financial Officer, Chief Technology Officer...), who will directly report to the General Manager.

Regarding management of branches, following candidatures were proposed for approval:

- Mrs Ada Permeti;
- Ms. Katja Jentzsch.



RESOLUTION

The Board of Directors unanimously **approves** the nomination of:

- Mr. Jasper Menken, as Deputy General Manager of FEFAD Bank;
- Mrs. Ada Permeti, as Branch Manager;
- Ms. Katja Jentzsch, as Branch Manager

The Board of Directors **approves** the present organizational structure as a transitional one and **instructs** the management to implement all the necessary steps to move as soon as possible to the proposed organizational structure, splitting all the key functional responsibilities amongst identified chief officers (Chief Financial Officer, Chief Technology Officer...), directly reporting to the General Manager.

The Board of Directors **instructs** the Executive Management to inform the Bank of Albania of the organisational changes and to seek approval from the Bank of Albania for the newly appointed administrators.

Agenda Item 6: Approval of the Management Services Agreement

The final version of the Management Service Agreement, as presented prior to this meeting to the members of the Board, was discussed by the Board members.

RESOLUTION

The Board of Directors unanimously **approves** the contracting of IPC for Management Services in line with the presented agreement (two international experts for a two-year period) and **instructs** the Management to conclude the Management Services Agreement.

Agenda Item 7: Review of Risk Management indicators and approval of increased exposure with SFE Ecuador

The Executive Management presented a summary of the risk management indicators defined in scope of the Risk Management policy and focused on the monitoring of the different Micro-Finance institutions, where deposits are being placed:

- termination of placements with MBG Georgia,
- stable relationship with MFB Yugoslavia,
- development of cooperation with CONFIA, Caja Los Andes and SFE Ecuador.

The Executive Management then presented a proposal for the approval of an increased exposure with SFE Ecuador.

RESOLUTION

The Board of Directors **approves** the following exposure:

- USD 1 million with SFE Ecuador;

Agenda Item 8: Approval of Loans Write-Offs since the last meeting of the Board of Directors

The Executive Management presented a brief summary on the 12 loans written off during the second part of 2002.

RESOLUTION

The Board of Directors unanimously **approves** the write-off of the following loans:

1. Hazis XHINI	ALL 53,702
2. Kujtim ORGJI	ALL 14,906
3. Shefqet LIKA	ALL 64,193
4. Lorenc TURUKU	ALL 24,245
5. Omela NDROQI	ALL 46,932
6. Luizim THAQI	ALL 38,109
7. Ilir KRUJA	ALL 8,550
8. Gjylie LIKA	ALL 15,565
9. Enver NDROQI	ALL 8,306
10. Arben BRAHIMAJ	ALL 346,541
11. "Fabrika e Sapunit Fetahu"	EUR 17,231
12. Sh. P. K. "Morina R"	EUR 20,452

Agenda Item 9: Approval of amendments to the Procedures Manual

The essential amendments and additions to the Procedures Manual were presented by the Executive Management.

* * *
RESOLUTION

The Board of Directors unanimously **approves** the amendments and the additions to the Procedures Manual as presented by the Executive Management.

* * *

Agenda Item 10: Miscellaneous

The Management presented a loan proposal for the company "BESA International Ltd", asking for an increase of the maximum exposure with this company up to EUR 550,000.

* * *
RESOLUTION

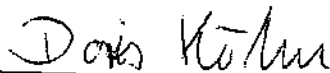
The Board of Directors unanimously **approves** the loan exposure of:
- EUR 550,000 with the company "BESA International Ltd.";
and instructs the Management to formalize loan contract(s) in accordance with the presented proposal.

The Chairwoman of the Board stated that the documents for the preparation of the meeting should be submitted at least 10 days before the meeting.

Finally, the members of the Board decided to organize the 15th meeting of the Board of Directors in April 2003, as soon as audited financial statements for 2002 will be available for approval by the Board and presentation to the bank's shareholders.

As no further issues were raised, the Chairwoman of the Board of Directors closed the Fourteenth Meeting of the Board of Directors.

Frankfurt a/Main, January 21, 2003



Ms. Doris Koehn
Chairwoman of the Board of Directors



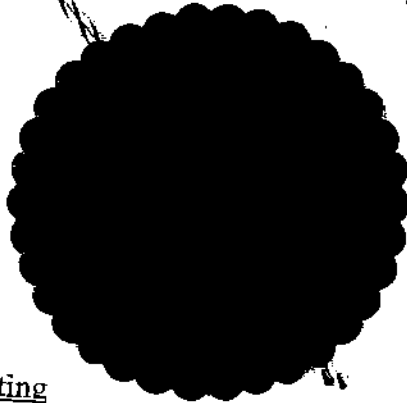
Mr. Emmanuel Decamps
Keeper of the Minutes

No. 46 of the roll of documents for 2003

I hereby certify and attest the signature recognized as her own by Mrs. Doris Koehn, personally known to me, business address Palmengartenstraße 5 - 9, 60325 Frankfurt am Main.

Prior to the notarial recording, the notary asked the person concerned whether he has already been or is active in the matter which is object of the recording, beyond his official activity, as far as it was not carried out by order of the person concerned. The person concerned declared this not to be the case.

Signed at Frankfurt am Main, this 30th day of January 2003



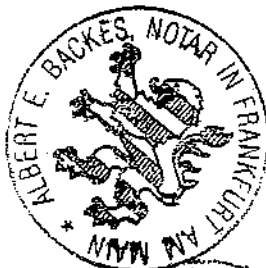
[Handwritten Signature]
Albert E. Backes
Notary Public

cost accounting
value: Minimum value
charge §§ 32, 45 KostO
VAT 16%

€ 10,--
€ 1.60
€ 11,60

Frankfurt am Main, this 30th day of January 2003

[Handwritten Signature]
Notary Public



REPUBLIKA SHQIPËRISE
DHOMA E NOTERËVE TIRANË
Nr. 46 Rep. DI 14/2/03
VERTETIM
Vërejtje: Nëse kopja është e
nëntarë, jilgijpatim Dokumenti
U. Pasap.
NOTER AGIM ROBO

100
LEKE
RISHQIPËRISE

REPUBLIKA E SHQIPERISE
NOTERIA TIRANE
NR. 28/11

VERTETIM

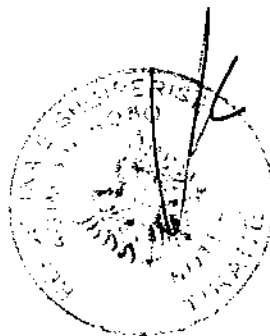
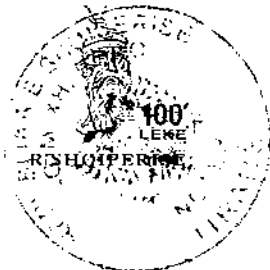
Vertetohet nenshkrimi i perkthyesit Tomi Nakuçi, i njohur prej meje, i cili perktheu sa me siper nga anglishtja ne shqip njelloj me originalin dhe nenshkroi rregullisht para meje.


Tirane, me 17.04.2001.

NOTERI

Agim XH. ROBO

PULLE TAKSE





**MINUTES OF THE EXTRAORDINARY MEETING OF
THE ASSEMBLY OF SHAREHOLDERS OF
FEFAD BANK Sh.A**

An Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders of FEFAD BANK Sh.A ("FEFAD Bank") was held on February 15, 2001 at 09:30 a.m. at the main office of Kreditanstalt für Wiederaufbau, Frankfurt am Main, Germany. The following agenda had been proposed:

1. Approval of the minutes of the previous Assembly
2. Amendment of Article 10 (1) of the By-Laws of FEFAD Bank
3. Miscellaneous

Participants:

Shareholders' representatives:

- Dr. Hanns-Peter Neuhoff, the Chairman of the meeting, representing the Foundation for Enterprise Finance and Development (FEFAD)
- Dr. Klaus-Peter Zeitinger, representing Internationale Micro Investitionen AG (IMI)
- Mr. Syed Aftab Ahmed, representing the International Finance Corporation (IFC)
- Mr. Michael Taylor, representing the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)

Members of the Executive Management:

- Mr. Luis Schunk, Managing Director

Guests:

- Ms. Milbana Tole, Ministry of Finance
- Mr. Eckard H. von Leesen, Commerzbank AG
- Dr. Claudia Loy, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Ms. Monika Günthner, Kreditanstalt für Wiederaufbau

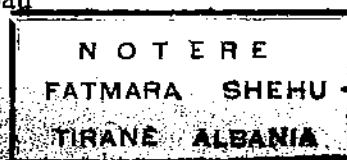
In accordance with Article 15 of FEFAD Bank's By-Laws, Dr. Hanns-Peter Neuhoff, in his capacity as Chairman of the Board of Directors, chaired the meeting. The Chairman determined that the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders had been duly convened and that all shareholders were duly represented and that, therefore, a quorum was present. The Chairman asked the Managing Director, Mr. Luis Schunk to participate in the meeting. The Chairman opened the meeting. The Agenda was approved as submitted and Mr. Luis Schunk was made responsible for taking down the minutes.

The Chairman also proposed that

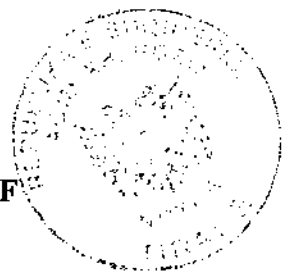
- Ms. Milbana Tole, Ministry of Finance
- Mr. Eckard H. von Leesen, Commerzbank AG
- Dr. Claudia Loy, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Ms. Monika Günthner, Kreditanstalt für Wiederaufbau



REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE TIRANE
NR 428/DT 2006.03
VERTETOHET FOTOKOPJA
E NJEJTE ME ORIGINALIN



**MINUTES OF THE EXTRAORDINARY MEETING OF
THE ASSEMBLY OF SHAREHOLDERS OF
FEFAD BANK Sh.A**



An Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders of FEFAD BANK Sh.A ("FEFAD Bank") was held on February 15, 2001 at 09:30 a.m. at the main office of Kreditanstalt für Wiederaufbau, Frankfurt am Main, Germany. The following agenda had been proposed:

1. Approval of the minutes of the previous Assembly
2. Amendment of Article 10 (1) of the By-Laws of FEFAD Bank
3. Miscellaneous

Participants:

Shareholders' representatives:

- Dr. Hanns-Peter Neuhoff, the Chairman of the meeting, representing the Foundation for Enterprise Finance and Development (FEFAD)
- Dr. Klaus-Peter Zeitinger, representing Internationale Micro Investitionen AG (IMI)
- Mr. Syed Aftab Ahmed, representing the International Finance Corporation (IFC)
- Mr. Michael Taylor, representing the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)

Members of the Executive Management:

- Mr. Luis Schunk, Managing Director

Guests:

- Ms. Milbana Tole, Ministry of Finance
- Mr. Eckard H. von Leesen, Commerzbank AG
- Dr. Claudia Loy, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Ms. Monika Günthner, Kreditanstalt für Wiederaufbau

In accordance with Article 15 of FEFAD Bank's By-Laws, Dr. Hanns-Peter Neuhoff, in his capacity as Chairman of the Board of Directors, chaired the meeting. The Chairman determined that the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders had been duly convened and that all shareholders were duly represented and that, therefore, a quorum was present. The Chairman asked the Managing Director, Mr. Luis Schunk to participate in the meeting. The Chairman opened the meeting. The Agenda was approved as submitted and Mr. Luis Schunk was made responsible for taking down the minutes.

The Chairman also proposed that

- Ms. Milbana Tole, Ministry of Finance
- Mr. Eckard H. von Leesen, Commerzbank AG
- Dr. Claudia Loy, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Ms. Monika Günthner, Kreditanstalt für Wiederaufbau

be invited to take part in the meeting. The other shareholders' representatives agreed to permit these persons to participate.

Agenda Item 1: Approval of the minutes of the previous Assembly

The minutes of the previous Extraordinary Assembly of Shareholders held on October 18, 2000 were submitted to the members of the Board of Directors for review prior to this meeting.

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously **approves** the minutes of the previous Extraordinary Assembly of Shareholders held on October 18, 2000.

Agenda Item 2: Amendment of Article 10 (1) of the By-Laws of FEFAD Bank

Currently Article 10 (1) of FEFAD Bank's By-Laws stipulates that an amount of 5% of the annual profit after taxes shall be added to the obligatory reserves. This reflects the obligatory reserve requirements for joint stock companies in accordance with the Law on Commercial Companies.

However, according to a regulation of the Bank of Albania banks are obliged to transfer an additional 20% of the profit after taxes to a statutory reserve account until this account has attained an amount equivalent to 1.25 - 2% of the bank's risk weighted assets.

In order to avoid that the By-Laws have to be amended every time the statutory reserve requirements in Albania change, it is suggested to amend Article 10 (1) of the By-Laws.

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously **approves** to amend Article 10 (1) as follows:

" Article 10: Appropriation of Profit

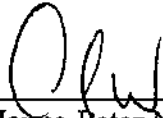
- (1) *The proportion of the Bank's profit after taxes which has to be transferred to the obligatory and/or statutory reserves shall be determined in accordance with the laws and regulations applying to banks in the Republic of Albania. The remaining*

annual profit after tax shall first be utilised to cover any losses carried forward (if any)."

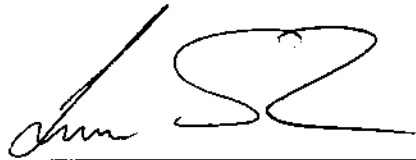
Agenda Item 3: Miscellaneous

As no further issues were raised, the Chairman closed the Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders.

Frankfurt am Main, February 15, 2001



Dr. Hanns-Peter Neuhoff
Chairman of the Board of Directors
and Chairman of the Extraordinary
Meeting of the Assembly of
Shareholders on February, 2001



Mr. Luis Schunk
Keeper of the Minutes

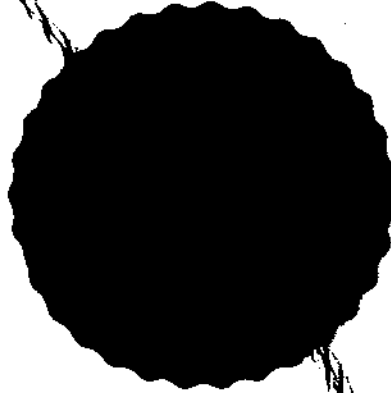


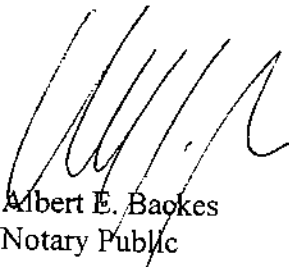
No. 102 of the roll of documents for 2001

I hereby certify and attest the signature recognized as his own by
Mr. Dr. Hanns-Peter Neuhoff, personally known to me, business adress
Palmengartenstraße 5 - 9, 60325 Frankfurt am Main.

Prior to the notarial recording, the notary asked the persons concerned whether he
has already been or is active in the matter which is object of the recording, beyond
his official activity, as far as it was not carried out by order of all persons
concerned. The persons concerned declared this not to be the case.

Signed at Frankfurt am Main, this 1st day of March 2001



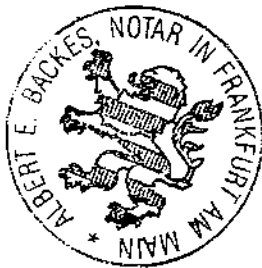

Albert E. Backes
Notary Public

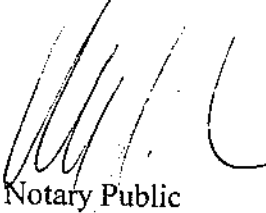
cost accounting
value: Minimum value
charge §§ 32, 45 KostO
VAT 15%

DM 20,--
DM 3,20
DM 23,20

Frankfurt am Main, this 1st day of March 2001

PULLE TAKSE




Notary Public



REPUBLIKA SHQIPËRISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANE
Nr 2810 Rep D:17/4/01
VERTETIM
Vërejtjet se fotokopja është e
niere ne origjinalin Dokumenti
U - Pasqart
Nr Fasap
NOTER AGIM ROBO

**PROCES-VERBAL I MBLEDHJES SE JASHTEZAKONSHME
SE ASAMBLESE SE AKSIONEREVE TE**

FEFAD BANK Sh.A.

Nje Mbledhje e Jashtezakonshme e Asamblese se Aksionereve te FEFAD BANK Sh.A. (« FEFAD Bank ») u mbajt me 15 Shkurt 2001 ne oren 09:30 ne zyren kryesore te Kreditanstalt für Wiederaufbau, Frankfurt mbi Majn, Gjermani. U propozua ky rend dite:

1. Aprovimi i proces-verbalit te Asamblese paraardhese
2. Ndryshimi i Nenit 10 (1) te Statutit te FEFAD Bank
3. Te ndryshme

Pjesmarresit :

Perfaqesuesit e aksionereve :

- Dr. Hanns-Peter Neuhoff, Kryetari i Mbledhjes, perfaqesues i Foundation for Enterprise Finance and Development (FEFAD)
- Dr. Klaus-Peter Zeitinger, perfaqesues i Internationale Micro Investitionen AG (IMI)
- Z. Syed Aftab Ahmed, perfaqesues i International Finance Corporation (IFC)
- Z. Michael Taylor, perfaqesues i European Bank for Reconstruction and Development (BERZH)

Anetare te Administrimit Ekzekutiv :

- Z. Luis Schunk, Drejtori Administrativ

Te ftuar :

- Zj. Milbana Tole, Ministria e Financave
- Z. Eckard H. von Leesen, Commerzbank AG
- Dr. Claudia Loy, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Zj. Monika Günthner, Kreditanstalt für Wiederaufbau

Ne perputhje me Nenin 15 te Statutit te FEFAD Bank, Dr. Hanns-Peter Neuhoff, ne cilesine e tij si Kryetar i Bordit te Drejtoreve, kryesoi mbledhjen. Kryetari percaktoi se Mbledhja e Jashtezakonshme e Asamblese se Aksionereve ishte thirrur rregullisht dhe te gjithe aksioneret ishin perfaqesuar rregullisht dhe se, minimumi i nevojshem ishte i pranishem. Kryetari kerkoi qe Drejtori Administrativ, Z.Luis Schunk te merrte pjese ne mbledhje. Kryetari hapi mbledhjen. Rendi i dites i paraqitur u aprovua dhe Z. Luis Schunk u caktua per te mbajtur proces-verbalin.

Kryetari gjithashtu propozoi qe

- Zj. Milbana Tole, Ministria e Financave
- Z. Eckard H. von Leesen, Commerzbank AG
- Dr. Claudia Loy, Kreditanstalt für Wiederaufbau
- Zj. Monika Günthner, Kreditanstalt für Wiederaufbau

te ftohen per te marre pjese ne mbledhje. Perfaqesuesit e aksionereve te tjere rane dakord te lejojne pjesmarrjen e ketyre personave.

Pika 1 e Rendit te Dites : Aprovimi i proces-verbalit te Asamblese paraardhese

Proces-verbali i Asamblese paraardhese te Jashtezakonshme te Aksionereve mbajtur ne 18 Tetor 2000 u ishte dhene per shqyrtim anetareve te Bordit te Drejtoreshave para kesaj mbledhjeje.

* * *

VENDIM

Asambleja e Aksionereve ne unanimitet **aprovon** proces-verbalin e Asamblese paraardhese te Jashtezakonshme te Aksionereve mbajtur me 18 Tetor 2000.

* * *

Pika 2 e Rendit te Dites : Ndryshimi i Nenit 10 (1) te Statutit te FEFAD Bank

Neni i tanishem 10 (1) i Statutit te FEFAD Bank percakton se nje shume prej 5% e fitimit vjetor pas taksave do t'i shtohet rezervave te detyrueshme. Kjo pasqyron kerkesat e rezerves se detyrueshme per shoqerite aksionere ne perputhje me Ligjin mbi Shoqerite Tregtare.

Megjithate, sipas nje rregulloreje te Bankes se Shqiperise, bankat jane te detyruara te transferojne nje shtese 20% te fitimit pas taksave ne nje llogari rezerve te percaktuar me ligj deri sa kjo llogari te kete arritur nje shume ekuivalente me 1.25 - 2% te nivelit te aseteteve me risk te bankes.

Ne menyre qe te shmanget qe Statuti te duhet te ndryshohet sa here qe rezervat e percaktuara me ligj ne Shqiperi ndryshojne, sugjerohet te ndryshohet neni 10 (1) i Statutit.

* * *

VENDIM

Asambleja e Aksionereve unanimisht **aprovon** ndryshimin e Nenit 10 (1) si vijon :

« Neni 10 : Percaktimi i Fitimit

(1) Proporcioni i fitimit te Bankes pas taksave i cili duhet te transferohet ne rezerven e detyrueshme dhe/apo te percaktuar me ligj duhet te

- (1) *Proporcioni i fitimit te Bankes pas taksave i cili duhet te transferohet ne rezerven e detyrueshme dhe/apo te percaktuar me ligj duhet te percaktohet ne perputhje me ligjet dhe rregulloret qe zbatohen ne Republiken e Shqiperise. Pjesa qe mbetet nga fitimi vjetor pas taksave duhet te perdoret ne radhe te pare per te mbuluar çdo humbje te meparshme (nese ka) »*

* * *

Pika e 3 e Rendit te Dites : Te ndryshme

Meqe nuk u ngriten çeshtje te tjera, Kryetari e mbylli Mbledhjen e Zakonshme te Asamblese se Aksionereve.

Frankfurt mbi Majn, 15 Shkurt 2001

firma

Dr. Hanns-Peter Neuhoff
Kryetar i Bordit te Drejtoreve
dhe drejtues i Mbledhjes se Jashtezakonshme
te Asamblese se Aksionereve te Shkurtit 2001

Z. Luis Schunk
Mbajtes i Proçes-verbalit

Nr. 102 i listes se dokumentave per 2001

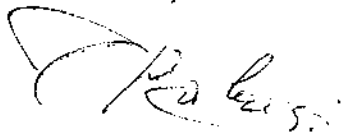
Vertetohet dhe deshmoj te njohur si te tijin nenshkrimin nga Z.Dr. Hanns-Peter Neuhoff, i njohur personalisht prej meje, adresa e punes Palmengartenstrasse 5-9, 60325 Frankfurt am Main.

Para regjistrimit noterial, noteri i pyeti personat e interesuar nese ai ka qene tashme apo eshte aktiv ne fushen qe perben objektin e regjistrimit, pervec veprimtarise se tij zyrtare, per aq kohe sa ky nuk ishte kryer me urdher te te gjitha personave ne fjale. Personat ne fjale deklaruan se nuk ishte keshtu.

Nenshkruar ne Frankfurt mbi Majn, me 1 Mars 2001

Albert. E. Backes
NOTER
Firma, vula

Perktheu : Tomi Nakuçi





REPUBLIKA E SHQIPERISE
BANKA E SHQIPERISE

Sheshi "Skënderbej", No. 1, Tirana - Albania • Tel: ++355 4 222230; 222750; 235568
• Fax: ++355 4 223558 • Website www.bankofalbania.org • E-mail: public@bankofalbania.org



DEPARTAMENTI I MBIKËQYRJES
Sektori i Licencimit dhe Rregullimeve Bankare

Nr. 1490/Prot.

Tiranë, më 19.06.2003

Lënda: Dhënia e miratimit paraprak për emërimin e z. Jasper MENKEN –
Drejtor i Përgjithshëm i Bankës Fefad

Për: BANKËN FEFAD

TIRANË

Zoti Drejtor,

BANKA E SHQIPËRISË mori në shqyrtim kërkesën dhe dokumentacionin përkatës me nr. TH 00714 Prot., datë 23.05.2003, paraqitur nga ana Juaj për të marrë miratimin për emërimin e Z. Jasper MENKEN – Drejtor i Përgjithshëm i Bankës Fefad. Mbështetur në Ligjin nr. 8365, datë 02.07.1998 "Për bankat në Republikën e Shqipërisë" dhe Rregulloren "Mbi kërkesat që duhet të plotësojnë administratorët e bankave dhe të degeve të bankave të huaja", miratuar me Vendimin Nr. 13, datë 17.02.1999 të Këshillit Mbikëqyrës të Bankës së Shqipërisë dhe "Për një ndryshim në rregulloren mbi kërkesat që duhet të plotësojnë administratorët e bankave dhe degeve të bankave të huaja", miratuar me vendimin nr. 17, datë 01.03.2000 të Këshillit Mbikëqyrës të Bankës së Shqipërisë, Banka e Shqipërisë

Jep miratimin paraprak për emërimin e:

Z. Jasper MENKEN

- Drejtor i Përgjithshëm i Bankës Fefad

I urojmë z. MENKEN punë të mbarë në drejtimin e Bankës Fefad.


Shkëlqim CANI
GUVERNATOR



REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE TIRANË
NR 4584 DT 20.06.03
VËRTETOHET FOTOKOPJA
E NJEJTE ME ORIGJINALIN

NOTERE
FATMARA SHEHU
TIRANË ALBANIA

20797/3

2 B Duce
01 07 2003
[Signature]

Fefad Bank Tiranë, Dega Nr.1; Rr."Sami Frashëri", Tirana e Re; P.O.Box 2395
Tel&Fax: 237 958; Tel: 233 496/220 774; Fax: 233 481

KERKESE

Kerkuesi : Shoqeria FEFAD BANK sh.a me seli ne rruga "Sami Frasher" Tirane, perfaqesuar nga z. Jasper MENKEN, Drejtor i Pergjithshem.

Objekti : Depozitimi ne Regjistrin Tregtar te ndryshimeve perkatese dhe te vendimit te Asamblese se Jashtezakonshme te Aksionereve te Fefad Bank sh.a te dates 15.02.2001, 03.04.2003 dhe te vendimeve te Keshillit Drejtues te Fefad Bank sh.a te dates 03.04.2003 dhe te dates 21.01.2003

Baza ligjore : Ligji nr.7638, date 19.11.1992 "Per shoqerite tregtare" dhe Ligji nr.7667, date 28.01.0993 "Per regjistrin tregtar dhe formalitetet qe duhen respektuar nga shoqerite tregtare".

GJYKATESI SE SHKALLES SE PARE TIRANE

Shoqeria FEFAD BANK sh.a eshte themeluar dhe regjistruar ne Regjistrin Tregtar me Vendimin nr.20797, date 11.02.1999 te Gjykates se Shkalles se Pare, Tirane.

Ne mbledhjen e dates 15.02.2001 te Asamblese se Jashtezakonshme te Aksionereve te Fefad Bank sh.a eshte miratuar :

1. Ndryshimi i nenit 10 pika 1 e statutit te Fefad Bank si vijon: "Pjesa e fitimit te bankes pas taksave e cila duhet te transferohet ne rezerven e detyrueshme dhe /ose te percaktuar me ligj duhet te percaktohet ne perputhje me ligjet dhe rregulloret qe zbatohen ne Republiken e Shqiperise.Pjesa qe mbetet nga fitimi vjetor pas taksave duhet te perdoret ne rradhe te pare per te mbluar cdo humbje te meparshme (nese ka).

Ne mbledhjen e dates 03.04.2003 te Asamblese se Zakonshme te Aksionereve te Fefad Bank sh.a eshte miratuar :

1. Anullimi pjesisht i nenit 38 pika 6 te Statutit te Fefad Bank dhe pas ndryshimit permbajtja e pikes 6 te nenit 38 eshte si vijon:

1- Subvencioni
No 14/01 dt
P.06.03
Departamenti
Kontabilitet
SC BSH.

2- Proces verbal
Mbl. J. Zakonshme
dt. 15.07.01
Keshilli i Drejtues

3- Proces verbal i
Mbl. No 14 te Fefad Bank
Drejtues te FEFAD Bank
dt. 21.01.2003

4- Proces verbal
Mbl. ne Zakonshme te
Asamblese dt. 03.04.03
(Aplisut i...)

5- Pro. i Mbl. 15 dt
Place of Registration: Tirana, Albania, Reg. NO. 20797

Drejtues dt. 03.04.03



“Banka duhet te pregatise nje liste personash te autorizuar te Bankes per te nenshkruar, e cila duhet te mbaje daten e hyrjes ne fuqi, emrin, poziten dhe nje kopje te firmes per cdo person te autorizuar per te firmosur ne emer te Bankes dhe nje specifikim te llojit te kompetences te cdo personi per te nenshkruar. Lista e personave te autorizuar per te nenshkruar duhet te firmoset nga Drejtori i Pergjithshem dhe nje nga zevendesat e tij/saj dhe duhet tu sigurohet nje liste te treteve me kerkese te tyre”.

Ne mbledhjen e dates 21.01.2003 te Keshillit Drejtues eshte miratuar:

1. Doreheqja e zv.Drejtores se Pergjithshme znj.Renata Hysi.

Ne mbledhjen e dates 03.04.2003 te Keshillit Drejtues eshte miratuar:

1. Doreheqja e Drejtorit te Pergjithshem Z.Emmanuel DECAMPS.
2. Emerimi i z.Jasper MENKEN si Drejtor i Pergjithshem.
3. Doreheqja e znj.Marseda DUMANI nga pozicioni i zv.Drejtores se Pergjithshme.

Si pasoje e ndryshimeve te permendura Drejtoria e Pergjithshme e FEFAD BANK sh.a ka kete perberje:

z.Jasper MENKEN Drejtor i Pergjithshem

Ne mbeshtetje te Ligjit nr.7638, date 19.11.1992 “Per shoqerite tregtare” dhe Ligji nr.7667, date 28.01.0993 “Per regjistrin tregtar dhe formalitetet qe duhen respektuar nga shoqerite tregtare”, i drejtohem i Gjykates se Shkalles se Pare Tirane me kerkesen per depozitim ne Regjistrin Tregtar te vendimit te Asamblese se Jashtezakonshme te Aksionereve te Fefad Bank sh.a te dates 15.02.2001 dhe te vendimit te Asamblese se Zakonshme te Aksionereve te Fefad Bank sh.a dates 03.04.2003 dhe te vendimeve te Keshillit Drejtues te Fefad Bank sh.a te dates 03.04.2003 dhe te dates 21.01.2003 si dhe te dokumentave te tjere perkates.

Nderime,

Jasper MENKEN
Drejtor i Pergjithshem



Tenkthyesi

Audri Pepa

REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANE

Nr. 4583 Rep.

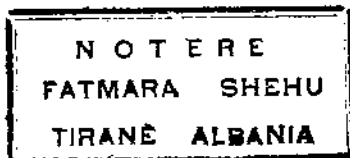
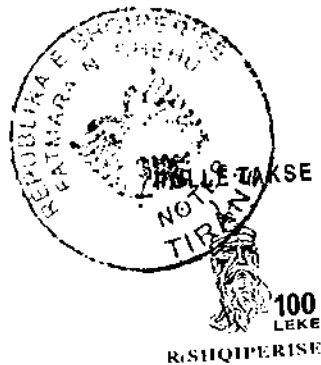
Nr. _____ Kol.

VERTETIM

Ne Tirane sot me 30.06.2003 perpara meje Noterit Fatmara Shehu u paraqit personalisht Z.Jasper MENKEN, shtetas hollandez, lindur ne Hollande me 28.12.1970, mbajtes i pasaportes nr. _____.

Personi i mesiperm eshte madhor, me zotesi te plote per te vepruar dhe per identitetin e te cilit u sigurova nga dokumentat identifikuese te tij. Pasi une noteri, ia lexova dhe ia shpjegova ne pranine e perkthyeses Ardit Pepq, Aktin bashkengjitur ketij vertetimi, ai me deklaroi se e kupton, e pranon dhe se e ka hartuar ate ne perputhje te plote me vullnetin e tij te lire, dhe e nenshkruan para meje rregullisht, gje te cilen e vertetoj sipas ligjit.

NOTER





Neni 16: Kryesimi i Mbledhjeve te Asamblese se Aksionereve dhe Procesverbali i Mbledhjeve

1) Mbledhjet e Asamblesë së Aksionerëve kryesohen nga Kryetari i Këshillit Drejtues ose në mungesë të tij/saj nga Zëvendësuesi i tij/saj, ose në mungesë të të dyve nga një anëtar tjetër i Këshillit Drejtues i përcaktuar nga Kryetari dhe kur ky anëtar nuk është përcaktuar nga Kryetari, nga një anëtar i Këshillit Drejtues i caktuar nga anëtarët e Këshillit Drejtues të cilët janë të pranishëm në Mbledhjen në fjalë. Nëse asnjë anëtar i tillë nuk është i pranishëm, mbledhja do të kryesohet nga aksioneri ose përfaqësuesi i aksionerit me të vjetër i pranishëm në mbledhje.

Rradha e diskutimit të rendit të ditës, si dhe menyra dhe forma e votimit do të përcaktohen nga personi që do kryesojë Mbledhjen e Asamblese se Aksionereve. Personi që do të kryesojë Mbledhjen e Asamblese se Aksionereve duhet:

- a) të verifikojë që mbledhja në fjalë është mbledhur në përputhje me këtë Statut,
- b) të verifikojë aksionerët e pranishëm dhe ata që janë të përfaqësuar rregullisht,
- c) të verifikojë kuorumin,
- d) të hapë ose, nëse është e nevojshme, të shtyjë mbledhjen në fjalë, dhe
- e) të caktojë një Sekretar, i cili është përgjegjës për mbajtjen e procesverbalit

(3) Procesverbali i Mbledhjes së Asamblese se Aksionereve duhet të nënshkruhet nga Sekretari dhe personi që kryeson mbledhjen në fjalë dhe duhet t'u dërgohet aksionereve të tjere përpara Mbledhjes tjetër të Asamblese se Aksionereve. Mbledhja pasuese e Asamblese se Aksionereve mund të kërkojë ndryshimin e procesverbalit me shumicë të thjeshtë votash.

Neni 17: Vendimet e Asamblese se Aksionereve

Kur nuk parashikohet ndryshe nga klauzolat urdheruese të legjislacionit bankar shqiptar ose nga klauzolat e këtij Statuti, vendimet e Asamblese se Aksionereve aprovohen me shumicën e thjeshtë të kapitalit të nënshkruar.

IV. Këshilli Drejtues

Neni 18: Statusi dhe Anëtarësia

(1) Banka drejtohet dhe mbikeqyret nga Këshilli Drejtues, anëtarët e të cilit duhet të zgjidhen nga Asambleja e Aksionereve.



- (2) Numri i anetareve te Keshillit Drejtues do te jete tek dhe do te perbehet nga te pakten 5 anetare. Cdo aksioner qe zoteron te pakten 15% te votave ka te drejte te emeroje nje perfaqesues si anetar te Keshillit Drejtues. Aksionere te tille kane te drejte te shkarkojne nga detyra perfaqesuesit e tyre ne Keshillin Drejtues perpara perfundimit te rregullt te mandatit te tij/saj.

Neni 19: Kushtet per Zgjedhje dhe Perfaqesim

Anetaret e Keshillit Drejtues nuk eshte e detyrueshme te jene aksionere. Drejtori i Pergjithshem, Zevendes Drejtori, si dhe punonjesit e tjere te Bankes nuk mund te zgjidhen Anetarë të Keshillit Drejtues. Anetaret e Keshillit Drejtues duhet te plotesojne kriterin qe duhet te permbushin administratoret e Bankës ne perputhje me legjislacionin bankar shqiptar. Anetaret e rinj te Keshillit Drejtues duhet te miratohen nga Banka e Shqiperise. Anetaret e Keshillit Drejtues mund t'ja delegojne mandatin e tyre per mbledhje individuale te Keshillit Drejtues personave te tjere (me perjashtim te Drejtorit të Pergjithshem, Zevendes Drejtorit ose anetareve te tjere te stafit te Bankes) me ane te nje prokure me shkrim, e cila duhet te dorezohet ne Banke perpara mbledhjes ne fjale. Anetaret e Keshillit Drejtues, sidoqofte, mbajne pergjegjesi per vendimet e personave te cileve ata u kane deleguar mandatin e tyre.

Neni 20: Kryesimi i Keshillit Drejtues

Keshilli Drejtues do te zgjidhe mes anetareve te tij nje kryetar dhe nje ose disa zevendesa per kohezgjatjen e mandatit te tyre. Zgjedhja vezhgohet nga anetari me i vjeter i Keshillit Drejtues. Ne mungese te Kryetarit te Keshillit Drejtues detyrat e tij/saj duhet te permbushen nga zevendesi/zevendesat e tij/saj.

Neni 21: Zgjatja e Mandatit, Doreheqja dhe Shkarkimi nga Detyra

- (1) Anetaret e Keshillit Drejtues zgjidhen per nje periudhe prej dy vjetesh dhe mund te rizgjidhen. Megjithate, mandati i tyre nuk mbaron deri sa te mos jene zgjedhur pasardhesit e tyre. Anetaresia e Keshillit Drejtues mbaron perpara afatit ne qofte se:
- nje anetar i Keshillit Drejtues jep doreheqjen nga mandati i tij/saj duke i paraqitur ne lidhje me kete fakt nje deklarate Kryetarit te Keshillit Drejtues ose tek nje prej zevendesve te tij/saj, me afat lajmërimi një mujor, e cila mund te hidhet poshte nga Asambleja e Aksionereve;
 - nje anetar i Keshillit Drejtues shkarkohet nga detyra ne perputhje me Nenin 18 (2);
 - nje anetar i Keshillit Drejtues shkarkohet nga detyra me vendim te Asamblese se Aksionereve; ose
 - nje anetar i Keshillit Drejtues shkarkohet nga detyra nga autoritetet shtetërore ne perputhje me legjislacionin bankar shqiptar.

(2) Në rastet e pershkruara në paragrafin (1) a) - d) ose në qoftë se një anetar i Keshillit Drejtues vdes, thirret menjëherë Mbledhja e Jashtëzakonshme e Asamblese së Aksionereve për të zgjedhur një pasardhës. Pasardhësi mund të zgjidhet me vendim me shkrim të firmosur rregullisht nga secili aksioner.

Neni 22: Detyrat dhe përgjegjësitë e Këshillit Drejtues

Detyrat specifike dhe përgjegjësitë e Këshillit Drejtues janë si më poshtë vijon

- a. të përcaktojë politikën e Bankës;
- b. të miratojë strukturën organizative të Bankës, si dhe procedurat, me përjashtim kur kanë qenë shprehimisht të aprovuara nga Asambleja e Aksionereve;
- c. të caktojë dhe, nëse është e nevojshme, të zëvendesoje anëtarët e Drejtorisë, të japë udhëzime dhe instruksione për aktivitetet e Drejtorit të Përgjithshëm, Zëvendës Drejtorit, dhe të përcaktojë kushtet për kontratat e tyre të punës;
- d. të miratojë planin vjetor të biznesit të hartuar nga Drejtori i Përgjithshëm dhe të mbikqyrë zbatimin e tij, duke përfshirë këtu kriteret për të përcaktuar borxhet e keqija, si dhe për të krijuar rezervat për borxhe të keqija;
- e. të diskutojë dhe të miratojë raporte mbi punëmbajtjen e Bankës gjatë vitit financiar, si dhe t'i paraqesë Asamblesë së Përgjithshme të Aksionereve pasqyrat financiare vjetore dhe raportet vjetore;
- f. të paraqesë të gjitha raportet e eksperteve kontabel të jashtëm në Mbledhjet e Asamblese së Përgjithshme të Aksionereve;
- g. të përgatisë propozime për ndryshime të Statutit për t'u aprovuar në Mbledhjet e Asamblese së Jashtëzakonshme të Aksionereve
- h. të përgatisë sugjerime për Asamblenë e Përgjithshme të Aksionereve dhe, nëpërmjet kryetarit të tij, të therrë Mbledhjet e Asamblese së Zakonshme dhe të Jashtëzakonshme të Aksionereve;
- i. të vendosë rreth krijimit, transferimit, hapjes dhe mbylljes së degëve dhe zyrave perfaqësuese.

Neni 23: Mbledhjet e Keshillit Drejtues dhe Vendimet

- (1) Mbledhjet e Keshillit Drejtues duhet të zhvillohen të paktën katër herë në vit (një për çdo tre muaj). Ftesat për mbledhjet e Keshillit Drejtues, ku të përcaktohet rendi i ditës, data, ora dhe vendi i mbledhjeve, duhet të dërgohen me fax ose postë të regjistruar të paktën 15 (pesëmbëdhjetë) ditë përpara mbledhjes së propozuar. Kryetari i Keshillit Drejtues është përgjegjës për shpërndarjen e ftesave të tilla në kohën e duhur tek anëtarët e Keshillit Drejtues. Në mungesë të tij/saj ose me porosi

- te tij, Drejtori i Përgjithshëm duhet të shpërndaje në kohën e duhur ftesat, në emër të Kryetarit të Keshillit Drejtues.
- (2) Mbledhjet e paplanifikuara të Keshillit Drejtues mund të thirren në çdo kohë me shkrim nga Kryetari i Keshillit Drejtues ose me vendim të Asamblesë së Aksionereve, ose me kerkese me shkrim të të paktën dy anetareve të Keshillit Drejtues.
 - (3) Si rregull, mbledhjet e Keshillit Drejtues zhvillohen në selinë e Bankës. Me sugjerim të Kryetarit të Keshillit Drejtues, ato mund të behen në një vend tjetër, përfaqësimi këtu dhe vendet jashtë territorit të Republikës së Shqipërisë.
 - (4) Keshilli Drejtues konsiderohet se plotëson kuorumin kur të gjithë anetarët janë të ftuar dhe kate të pestat e anetareve janë të pranishëm. Anetarët e Keshillit Drejtues mund të marrin pjesë në Mbledhje përmes telefonit ose video-konferencës, në rast të vecanta. Vendimet merren me shumicë të thjeshtë votash të anetareve të pranishëm.
 - (5) Vendimet e Keshillit Drejtues mund të merren me anë të postës, faxit, telefonit ose video-konferencës, duke u siguruar që asnjë anëtar i Keshillit Drejtues të mos ketë vërejtje për miratimin e një procedure të tillë.
 - (6) Kur është e nevojshme që një vendim të merret me anë të postës ose faxit, procedura që do të ndiqet është për analogji si në nenin 15 pika (4).
 - (7) Pas Mbledhjes së Asamblesë së Aksionereve në të cilën të gjithë anetarët e Keshillit Drejtues janë zgjedhur ose rizgjedhur rregullisht, një Mbledhje e Keshillit Drejtues duhet të zhvillohet pa ndjekur procedurat e mësipërme.
 - (8) Keshilli Drejtues mund të përcaktojë rregullat e tij të brendshme të funksionimit.

Neni 24: Pjesëmarrja e personave të tjerë dhe procesverbalit i Mbledhjes së Keshillit Drejtues

- (1) Kryetari i Keshillit Drejtues mund të ftojë Drejtorin e Përgjithshëm, Zëvendës Drejtorin ose persona të tjerë për të marrë pjesë në Mbledhjet e Keshillit Drejtues.
- (2) Materiali i diskutimeve në mbledhjen e Keshillit Drejtues hidhet në procesverbalin i cili firmoset nga Kryetari i Keshillit Drejtues. Përgjegjës për mbajtjen e procesverbalit është Kryetari i Keshillit. Ai/ajo mund, megjithatë të caktojë një person tjetër përgjegjës për mbajtjen e procesverbalit.

Neni 25: Paguesa e Anëtarëve të Keshillit Drejtues

Anetarët e Keshillit Drejtues nuk do të paguhet për kryerjen e detyrave të tyre, por do të marrin një dietë të pershtatshme për shpenzimet. Sasia e dietes do të përcaktohet here pas here nga Asambleja e Aksionereve.

Neni 26: Kufizimet

Anetarët e Keshillit Drejtues dhe familjet e tyre nuk lejohen të marrin kredi ose garanci nga Banka. Ky kufizim gjithashtu aplikohet për firmat ku anetarët e Keshillit Drejtues kanë pjesëmarrje.

V. Komiteti i Kontrollit

Neni 27: Statusi dhe Anetaresia

- (1) Banka vëzhgohet nga një Komiteti i Kontrollit, anetarët e të cilit të zgjidhen nga Asambleja e Aksionereve. Keshilli i Eksperteve Kontabel nuk do të varet ose të influencohet në kryerjen e detyrave të tij nga Drejtori i Përgjithshëm.

Komiteti i Kontrollit raporton para Keshillit Drejtues dhe Asamblese së Aksionereve.

- (2) Numri i anetareve të Komitetit të Kontrollit duhet të jete të pakten 3.

Neni 28: Kushtet për Zgjedhje dhe Perfaqesimi

Drejtori i Përgjithshëm, Zëvendës Drejtori dhe Punonjësit e tjerë të Bankës nuk mund të jene anetare të Komitetit të Kontrollit. Anetarët e Komitetit të Kontrollit duhet të plotesojnë kriterin që duhet të përmbushin anetarët e Keshillave të Eksperteve Kontabel në përputhje me legjislacionin bankar shqiptar. Anetarët e rinj të Komitetit të Kontrollit mund t'ua miratohen nga Banka e Shqipërisë. Anetarët e rinj të Komitetit të Kontrollit personave të delegojnë mandatin e tyre për mbledhje individuale të Komitetit të Kontrollit ose punonjësve të tjerë të Bankës (përveç Drejtorit të Përgjithshëm, Zëvendës Drejtorit ose punonjësve të tjerë të Bankës) me anë të një prokure të shkruar, e cila i dorëzohet Bankës përpara fillimit të mbledhjes në fjalë. Anetarët e Komitetit të Kontrollit marrin përgjegjësinë për vendimet e personave të cilëve ata u delegojnë mandatin e tyre.

Neni 29: Kryesimi i Komitetit të Kontrollit

Komiteti i Kontrollit duhet të zgjedhë ndërmjet anetareve të tij Kryetarin dhe një ose disa zëvendesa për kohezgjatjen e mandatit të tyre. Zgjedhja mbikeqyret nga anetari me i vjeter i Komitetit të Kontrollit. Në mungesë të Kryetarit të Komitetit të Kontrollit, detyrat e tij/saj kryhen nga zëvendesat e tij/saj.

Neni 30: Zgjatja e Mandatit, Doreheqja dhe Shkarkimi nga Detyra

- 1) Anetarët e Komitetit të Kontrollit zgjidhen për një periudhë prej dy vjetesh dhe mund të rizgjidhen. Megjithatë, mandati i tyre nuk mbaron derisa të mos jene zgjedhur pasardhësit e tyre. Anetaresia e Keshillit Drejtues mbaron përpara afatit në qoftë se:
- a) një anetar i Keshillit të Eksperteve Kontabel jep doreheqjen nga mandati i tij/saj duke dorëzuar një deklaratë për këtë gjë tek Kryetari i Keshillit Drejtues ose tek një nga

- zevendesuesit e tij/saj, me afat lajmërimi njëmuajor, e cila mund të hidhet poshte nga Asambleja e Aksionereve;
- b) nje anetar i Komitetit të Kontrollit shkarkohet nga detyra me vendim te Asamblese se Aksionereve; ose
 - c) nje anetar i Komitetit të Kontrollit shkarkohet nga detyra nga autoritetet shtetërore ne perputhje me legjislacionin bankar shqiptar.
- 2) Ne rastet e pershkruara ne paragrafin (1) a) - c) ose ne qofte se nje anetar i Komitetit të Kontrollit vdes, per kete qellim duhet te mblidhet nje Mbledhje e Asamblese se Jashtezakonshme të Aksionereve ne menyre qe te zgjedhe nje pasardhes. Pasardhesi mund te zgjidhet me vendim me shkrim te firmosur nga secili aksioner.

Neni 31: Të drejtat, Detyrat dhe Pergjegjesite e Komitetit të Kontrollit

- (1) Detyrat specifike dhe pergjegjesite e Komitetit të Kontrollit jane si me poshte:
- a. te mbikeqyre dhe te vezhgoje procedurat e kontabilitetit dhe kontrollet e brendshme per t'u siguruar qe jane kryer ne menyren e duhur, te mbikëqyre përputhshmërinë e kontabilitetit dhe procedurave te kontrollit te brendshem me legjislacionit bankar shqiptar, dhe te auditojë llogarite të Bankës dhe regjistrimet;
 - b. te mbikeqyre zbatimin e vendimeve të Keshillit Drejtues;
 - c. te paraqese opinionet per cdo ceshtje të parashtruar nga Keshilli Drejtues ose Asambleja e Aksionereve; dhe
 - d. te mbikeqyre qe aktivitetet e Bankës kryhen ne perputhje me ligjet e Republikes se Shqiperise, legjislacionin bankar shqiptar dhe kete Statut.
 - e. Të zgjedhë dhe t'i paraqesë për miratim Asamblesë së Aksionerëve ekspertin kontabël të autorizuar për vitin financiar ushtrimor.
 - f. T'i paraqesë Asamblesë së Aksionerëve vlerësimin – kur një vlerësim i tillë kërkohet nga Banka e Shqipërisë – e raporteve të ekspertit kontabël të autorizuar.
- (2) Me kerkese të tij, Komiteti i Kontrollit mund te ndihmohet nga ekspertë të jashtem.
- (3) Per te siguruar informacionin e nevojshem në kryerjen e funksioneve te kontrollit, anetaret e Komitetit të Kontrollit mund te shohin personalisht cdo dokument te Bankes. Staf i Bankes eshte i detyruar te ndihmojë Komitetin e Kontrollit ne kryerjen e detyrave te tij.
- (4) Auditorët e Brendshem te Bankes duhet t'i raportojne rregullisht Komitetit të Kontrollit. Komiteti i Kontrollit mund t'u kerkoje Auditorëve të Brëndshëm të Bankes te bejne kontrole te vecanta, si dhe te pergatisin raporte per ceshtje te vecanta.

Neni 32: Mbledhjet e Komitetit të Kontrollit dhe Vendimet

- (1) Mbledhjet e Komitetit të Kontrollit duhet te thirren te pakten kater here ne vit (nje per cdo tre muaj). Ftesat per mbledhjet e Komitetit Ekzaminues, ku paraqitet rendi i dites, data, ora, vendi i mbledhjeve, duhen derguar me fax ose poste te regjistruar te pakten 7 (shtate) dite perpara mbledhjes se propozuar. Kryetari i Komitetit të Kontrollit eshte pergjegjes per

- shpermdarjen e ftesave ne kohen e duhur tek anetaret e Komitetit të Kontrollit. Ne mungese te tij/saj ose me propozim nga ai/ajo, Drejtori i Përgjithshëm (në mungesë të tij Zëvendës Drejtori) duhet te shperndaje ne kohen e duhur ftesat, ne emer te Kryetarit te Komitetit të Kontrollit.
- (2) Mbledhje te paplanifikuara te Komitetit të Kontrollit mund te thirren me shkrim ne cdo kohe nga Kryetari i Komitetit të Kontrollit ose me kerkese te Kryetarit te Keshillit Drejtues, ose me vendim te Asamblese se Aksionereve.
 - (3) Si rregull, mbledhjet e Komitetit të Kontrollit zhvillohen ne seline e Bankes.
 - (4) Komiteti i Kontrollit konsiderohet se ploteson kuorumin kur te gjithe anetaret jane te ftuar dhe dy te tretat e anetareve jane te pranishem. Anetaret e Komitetit të Kontrollit ne raste te vecanta mund te marrin pjese ne Mbledhje permes telefonit ose video-konferences. Vendimet merren me shumice te thjeshte votash te anetareve te pranishem.
 - (5) Vendimet e Komitetit të Kontrollit merren ndermjet mbledhjeve me anë të postës ose faksit. Procedura që do të aplikohet kur vendimet merren me anë të postës, faksit, telefon- ose video-konferencës vendoset nga Kryetari i Komitetit të Kontrollit (perفشire ketu marrjen e vendimeve me ane te postes, faksit, telefonit ose video-konferences) me kusht qe asnje anetar i Komitetit të Kontrollit te mos kundershtojte per adoptimin e nje procedure te tillë.
 - (6) Komiteti i Kontrollit mund te caktojte rregullat e tij te brendshme të procedures.

Neni 33: Pjesëmarrja e personave te tjere dhe mbajtja e procesverbalit te Mbledhjes se Komitetit të Kontrollit

- (1) Kryetari i Komitetit të Kontrollit mund te ftojte persona te tjere per te marre pjese ne Mbledhjet e Komitetit të Kontrollit.
- (2) Gjate Mbledhjeve te Komitetit të Kontrollit mbahet procesverbal i cili firmoset nga Kryetari i Komitetit të Kontrollit. Kryetari i Komitetit të Kontrollit eshte pergjegjes per mbajtjen e procesverbalit. Ai/ajo mund te caktojte nje person i cili te jete pergjegjes per mbajtjen e procesverbalit.

Neni 34: Shpërblimi i Anetareve te Komitetit të Kontrollit

Anetaret e Komitetit të Kontrollit nuk duhet te paguhen per kryerjen e detyrave te tyre, por te marrin nje diete te pershtatshme per shpenzimet. Shuma e dietes duhet te percaktohet here pas here nga Asambleja e Aksionereve.

Neni 35: Kufizimet

Anetare e Komitetit të Kontrollit dhe familjet e tyre nuk mund te marrin kredi ose garanci nga Banka. Ky kufizim gjithashtu aplikohet per firmat ne te cilat anetaret e Komitetit të Kontrollit kanë pjesëmarrje.

VI. Drejtimi i Bankes

Neni 36: Statusi i Drejtorit të Përgjithshëm

- (1) Për të organizuar veprimet e biznesit të Bankës dhe për të kryer veprimet e përditshme dhe gjithë aktivitetet e Bankës brenda kuadrit të politikës së biznesit të përcaktuar nga ky Statut, Këshilli Drejtues emëron një Drejtor të Përgjithshëm. Këshilli Drejtues mund të emërojë një ose më shumë Zëvendës Drejtorë. Në mungesë ose në pamundësi për të vepruar si Drejtor i Përgjithshëm, Zëvendës Drejtori do të kryejë detyrat dhe marrë përsipër përgjegjësitë e Drejtorit të Përgjithshëm.
- (2) Drejtori i Përgjithshëm dhe Zëvendës Drejtorët (nëse ka), emërohen dhe shkarkohen nga posti me vendim të Këshillit Drejtues. Drejtori i Përgjithshëm, Zëvendës Drejtori emërohet nga Këshilli Drejtues për një periudhë prej 2 vjetësh. Ata mund të riemërohen.
- (3) Drejtori i Përgjithshëm dhe Zëvendës Drejtorët (nëse ka) do të kryejnë detyrat e tyre në interesin me të mirë të aksionereve të Bankës dhe në përputhje me ligjet e Republikës së Shqipërisë, legjislacionin bankar shqiptar dhe këtë Statut, si dhe nga vendimet e tjera të Asamblese së Aksionereve dhe të Këshillit Drejtues.
- (4) Nje person mund te emërohet si Drejtor i Përgjithshëm, Zëvendës Drejtor (nëse ka) vetem ne se ai/ajo i ploteson kerkesat e aplikueshme, te vendosura sipas legjislacionit bankar shqiptar. Drejtori i Përgjithshëm i ri, Zëvendës Drejtorët e rinj duhet te miratohen nga Banka e Shqiperise.
- (5) Drejtori i Përgjithshëm mund t'ia delegojë detyrat dhe të drejtat e tij anëtarëve të stafit të Bankës. Sidoqoftë, ai është përgjegjës për vendimet e tyre.

Neni 37: Perfaqesimi i Bankes dhe delegimi i kompetencave

- (1) Banka do të perfaqesohet tek te tretet nga Drejtori i Përgjithshëm. Ne mungese te tij/saj, ose ne se ai/ajo nuk eshte në gjendje për të vepruar, Banka perfaqesohet nga Zëvendës Drejtori (nëse ka), ose dy punonjës të stafit të bankës me kusht që ata të jenë të autorizuar me shkrim nga Drejtori i Përgjithshëm, në bazë të funksioneve që kryejnë brenda Bankës.
- (2) Drejtori i Përgjithshëm ka kompetenca te pakufizuara ne perfaqesim dhe eshte i autorizuar te firmose ne emer dhe per llogari te Bankes pa kufizime, kur ligjet e Republikes se Shqiperise, legjislacioni Bankar Shqiptar ose ky Statut nuk ia japin shprehimisht kete te drejte Keshillit Drejtues. Kompetencat e Drejtorit të Përgjithshëm mund te ndryshohen ose te kufizohen me vendim te Asamblese se Aksionereve.
- (3) Deklaratat/kontratat do te jene te detyrueshme per Banken ne se ato jane te lidhura/firmosura nga Drejtori i Përgjithshëm ose Zëvendës Drejtori (nëse ka) ose nga dy anetare te stafit te Bankes te cilet duhet te vertetojne qe kane qene te autorizuar nga Drejtori i Përgjithshëm per te lidhur/firmosur deklarata/kontrata te tilla.

- (4) Banka duhet te pergatise nje liste personash te Bankes te autorizuar per te nenshkruar, e cila duhet te mbaje daten e hyrjes ne fuqi, emrin, poziten dhe nje kopje te firmes per cdo person te autorizuar ,per të firmosur ne emer te Bankes dhe nje specifikim te kompetences te cdo personi per te nenshkruar. Lista e personave te autorizuar per te nenshkruar duhet te firmoset nga Drejtori i Përgjithshëm. Banka duhet te paraqese një liste të tillë te treteve me kerkese te tyre.

Neni 38: Doreheqja dhe shkarkimi nga detyra e Drejtorit të Përgjithshëm (Zëvendës Drejtorit)

- (1) Mandati i Drejtorit të Përgjithshëm, Zëvendës Drejtorit mbaron perpara afatit ne qofte se:
- Drejtori i Përgjithshëm, Zëvendës Drejtori heq dore nga mandati i tij/saj me dorezimin e nje deklarate tek Kryetari i Keshillit Drejtues ose te nje nga zevendesat e tij/saj, nje muaj ne avance, e cila mund te hidhet poshte nga Keshilli Drejtues;
 - Drejtori i Përgjithshëm, Zëvendës Drejtori shkarkohet nga detyra me vendim te Keshillit Drejtues; ose
 - Drejtori i Përgjithshëm, Zëvendës Drejtori shkarkohet nga detyra nga autoritetet shtetërore ne perputhje me legjislacionin bankar shqiptar.

(2) Ne rastet e pershkruara ne paragrafin (1) a)-c) ose nese Drejtori i Përgjithshëm, Zëvendës Drejtori vdes, per kete duhet te behet nje mbledhje e Bordit Drejtues ne menyre qe te zgjedhe nje pasardhes. Pasardhesi mund te zgjidhet me vendim te shkruar e firmosur per kete nga cdo aksioner.

(3) Kur Drejtori i Përgjithshëm dhe Zëvendës Drejtorët janë shkarkuar nga detyra ose janë në pamundësi te perfaqesoje Banken, Kryetari i Keshillit Drejtues duhet te marre persiper te drejtat dhe detyrat e Drejtorit të Përgjithshëm derisa te zgjidhet nje pasardhes nga Keshilli Drejtues.

Neni 39: Kufizimet

Drejtori i Përgjithshëm, Zëvendës Drejtori dhe familjet e tyre nuk mund te marrin kredi ose garanci nga Banka. Ky kufizim gjithashtu aplikohet per firmat ne te cilat Drejtori i Përgjithshëm, Zëvendës Drejtori kanë pjesëmarrje.

VII. Auditimi i Brendshem

Neni 40 : Statusi dhe Detyrat

- (1) Banka duhet te kete nje Departament të Auditimit të Brendshëm i cili te jete pergjegjes per kryerjen e funksioneve te auditimit të brendshëm. Komiteti i Kontrollit eshte pergjegjes per zgjedhjen dhe punesimin e personelit të Departamentit të Auditimit të Brendshëm. Drejtori i Përgjithshëm do të paraqesë kandidatë të mundshëm nëse kjo kërkohet për të siguruar

- kryerjen ne menyren e duhur të funksioneve te ekspertimit kontabel te brendshem. Keshilli Drejtues duhet te informohet nga Komiteti i Kontrollit rreth emerimit te Drejtorit të Departamentit të Auditimit të Brendshëm dhe ka te drejte ta hedhe poshte kete emerim. Përfundimi i kontrates se punes së Drejtorit të Departamentit të Auditimit të Brendshëm nga Komiteti i Kontrollit duhet te miratohet nga Keshilli Drejtues.
- (2) Departamenti i Auditimit të Brendshëm duhet te mbeshtetet ne kryerjen e detyrave te tij/saj nga stafi i Bankes dhe nga Drejtori i Përgjithshëm i Bankës.
 - (3) Departamenti i Auditimit të Brendshëm eshte pergjegjes per pergatitjen e nje plani auditimi të brendshëm, ku te paraqitet se si Departamenti i Auditimit të Brendshëm do te realizoje mbikeqyrjen në perputhje me ligjet e Republikes se Shqiperise, legjislacionin bankar shqiptar, kete Statut, si dhe me vendimet e Asamblese se Aksionereve, Keshillit Drejtues dhe Drejtorit të Përgjithshëm, si dhe nje raport vjetor auditimi mbi aktivitetet e auditimit te kryera gjate vitit ne fjale (perfshire ketu vlerësimet). Te dy raportet duhet t'i paraqiten Drejtorit të Përgjithshëm, Komitetit të Kontrollit dhe Keshillit Drejtues.
 - (4) Departamenti i Auditimit të Brendshëm eshte pergjegjes per kryerjen e kontroleve specifike me kerkese të Drejtorit të Përgjithshëm, Komitetit të Kontrollit dhe te Keshillit Drejtues.
 - (5) Për aktivitetet e tij/saj të përditshme Departamenti i Auditimit të Brendshëm duhet t'i raportojë Drejtorit të Përgjithshëm. Gjithashtu, ai/ajo duhet t'i raportojë rregullisht Komitetit të Kontrollit.

NOTEN
TIRANE

Neni 41: Procedurat në Raste Parregullsish

- (1) Ne qofte se gjenden parregullsi, Auditimi i Brendshëm duhet te pergatise nje raport qe i dorezohet Drejtorit të Përgjithshëm dhe personit (ose personave) pergjegjes per parregullsite. Ketij person (ose personave) duhet t'i jepet nje jave kohe per te raportuar me shkrim per parregullsite e gjetura si dhe per te paraqitur masat se si ai ajo synon të marre per te rregulluar gjendjen dhe/ose të menjanoje parregullsi të tilla në të ardhmen.
- (2) Ne qofte se Auditimi i Brendshem zbulon raste te korrupsionit ose ka prova te forta per nje rast te tille, ai/ajo duhet menjëhere te informoje Drejtorin e Përgjithshëm.
- (3) Eksperti Kontabel i Brendshem duhet te raportoje direkt ne Komitetin e Kontrollit dhe ne Keshillin Drejtues nese ai/ajo eshte i mendimit qe Drejtori i Përgjithshëm ka deshtuar ne marrjen e masave te duhura lidhur me ceshtjet e ngritura prej tij/saj, dhe nëse nje deshtim i tille mund te kete nje efekt te mprehte negativ per Banken.
- (4) Nese Auditimi i Brendshëm ka zbuluar nje rast te korrupsionit ose ka prova te forta per nje rast te tille ku mund te jete perfshire Drejtori i Përgjithshëm ose Zëvendës Drejtori, ai/ajo duhet menjëhere te informoje Kryetarin e Komitetit të Kontrollit si dhe Kryetarin e Keshillit Drejtues.

VIII. Raportimi**Neni 42: Raportimi**

(1) Keshilli Drejtues gezon te drejten për t'u pajisur nga Drejtori i Përgjithshëm me informacionin e mëposhtem:

- Pasqyrat financiare gjysem-vjetore te pa audituara nga ekspertët kontabël të jashtëm, të përgatitura sipas Standarteve Ndërkombëtare të Kontabilitetit (IAS), përfshire bilancin dhe pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve, si edhe informacion mbi transaksionet financiare me shoqëritë e lidhura. Këto pasqyra te dorëzohen brenda 2 muajve nga fundi i periudhës të cilës ato i referohen.
- Pasqyrat financiare vjetore të miratuara dhe të përgatitura nga eksperte kontabel me reputacion ndërkombëtar sipas standarteve të IAS. Raporte të tilla duhet të shpërndahen sa të përgatiten, por në çdo rast brenda 120 ditësh nga fundi i periudhës së cilës i referohen.

- Raporte mujore që mbulojnë aspektet e mëposhtme të portofolit të kredive, brenda 10 diteve pas përfundimit të secilës periudhe:

- Numri dhe vëllimi i kredive të dhena (të dhëna mujore dhe të agreguara),
- Numri dhe vëllimi i kredive të disbursuara
- Analiza e kredive në vonesë në portofol sipas numrit dhe vëllimit, përfshire këtu përqindjen e kredive në vonesë dhe profilizimin sipas ditëve në vonesë.

Keto raporte duhet të sigurohen për Bankën në tërësi si dhe për degët vec e vec.

- Njoftimi i zhvillimeve ose situatave të cilat mund të kenë efekt negativ në punët ose veprimtarinë e Bankës
- Njoftimi i ndonjë ndryshimi negativ në kërkesat ligjore mbi rezervat, likuiditetin, mjaftueshmërinë e kapitalit, dhe kërkesat e thesarit të Republikës së Shqipërisë.
- Njoftimi mbi të gjitha porositë apo vërejtjet që Banka ka marrë nga Banka e Shqipërisë, autoritetet tatimore, gjykatat, ose autoritete të tjera shtetërore, apo mbi çfarëdo mase të dhënë nga keto autoritete lidhur me Bankën.

(2) Drejtori i Përgjithshëm është përgjegjës që informacioni të dorëzohet në kohë, rregullisht, si dhe që të jetë i sakte dhe i plotë.

IX. Klauzola Përfundimtare**Neni 43: Likuidimi i Bankës**

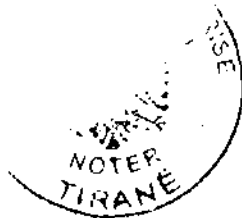
STATUTI



Mbledhja e Asamblese se Jashtëzakonshme të Aksionereve me nje shumice votash prej dy te tretash mund te vendose likuidimin e Bankes. Procesi i likuidimit duhet te behet ne perputhje me ligjet e aplikueshme te Republikes se Shqiperise dhe legjislacionin bankar shqiptar.

Neni 44: Vlefshmeria dhe hyrja ne fuqi e ketij Statuti

- (1) Per cdo aspekt qe nuk mbulohet nga ky Statut, zbatohen ligjet e Republikes se Shqiperise dhe legjislacionit bankar shqiptar.
- (2) Ky Statut hyn ne fuqi pas miratimit nga Mbledhja e Asamblese së Jashtezakonshme të Aksionereve me dy te tretat e votave, dhe pasi te jete pranuar dhe regjistruar si statut i vlefshem i Bankes nga gjykata kompetente. Deri ne kete moment Statuti i vjetër do te mbetet ne fuqi.
- (3) Personi qe kryeson Mbledhjen e Asamblese se Jashtezakonshme të Aksionereve qe miratoi kete Statut, duhet te konfirmoje me firmen e tij/saj qe ky Statut eshte miratuar rregullisht ne perputhje me proceduren e pershkruar.



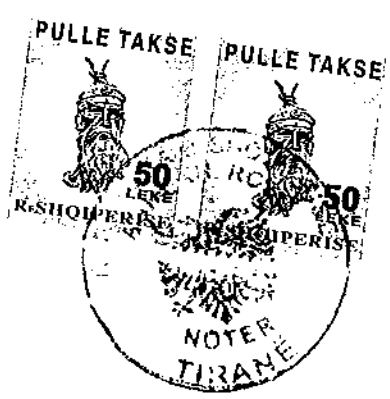
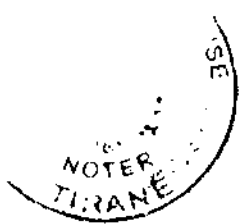
REPUBLIKA E SHQIPERISE
NOTERIA TIRANE
N. 4128 Rep.

VERTETIM

Une i neneshkruari, Agim Xh. Robo, noter ne qytetin e Tiranes, Rruga Ismail Qemali, P. 27/1, vertetoj se kam perkthyer sa me siper nga anglishtja ne shqip njelloj me origjinalin.
Tirane, me 16.04.2004

NOTERI

Agim XH. ROBO



REPUBLIKA E SHQIPERISE
GJYKATA E SHKALLES SE PARE TIRANE
Nr. 20797/10

VENDIM I GJYQTARIT TE VETEM
-PER DEPOZITIMIN E AKTEVE TE PERSONIT JURIDIK-

Sot me 15.09.2003, une U. Uuna, Gjyqtare prane Gjykates se Shkalles se Pare Tirane, mora ne shqyrtim kerkesen e paraqitur nga shoqeria FEFAD BANK SH.A, perfaqesuar nga Drejtori Ekzekutiv Jasper Menken, per regjistrimin ne kollonat perkatese te Regjistrit Tregtar i ndryshimit te emertimit te shoqerise si dhe depozitimin ne aneksin e tij te vendieve te Aksionareve te per ndryshimin e emertimit te shoqerise FEFAD Bank Sh.a dhe te dokumentave perkates nga te cilet:

KONSTATOVA

Shoqeria FEFAD Bank Sh.a eshte nje shoqeri anonime e regjistruar ne Regjistrin Tregtar me Vendimin nr. 20797, date 11.02.1999 te Gjykates se Shkalles se Pare, Tirane.

Aksionaret e shoqerise FEFAD Bank Sh.a, (i) FEFAD (Fondacioni per Financimin dhe Zhvillimin e Ndermarrjeve), (ii) BERZH (Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim), (iii) IFC (Korporata Financiare Nderkombetare) dhe (iv) IMI (Mikro Investment Nderkombetare), te cilet perfaqesojne 80 (tetedhete) perqind te aksioneve te shoqerise, qe perfaqesone magjorancen e nevojshme per modifikimin e statutit, nepermjet konslutimit me shkrim kane vendosur:

- Ndryshimin e emertimit te shoqerise "FEFAD Bank" Sh.a ne "ProCredit Bank" Sh.a.
- Ndryshimin e nenit 1, pika 1 dhe 2 te Statutit te shoqerise si vijon (ne pritje te miratimit te Bankes se Shqierise):

"Neni 1, Emertimi, Selia dhe Kohezgjatja"

- (1) ProCredit Bank (me poshte e quajtur: Banka) eshte nje shoqeri aksionere me te gjitha detyrimet dhe te drejtat qe i njeh legjislacioni i Republikes se Shqiperise, Statuti i saj si dhe dispozita te tjera ligjore ne fuqi.
- (2) Emertimi i Bankes eshte "ProCredit Bank" Sh.a"

PER KETO ARSYE

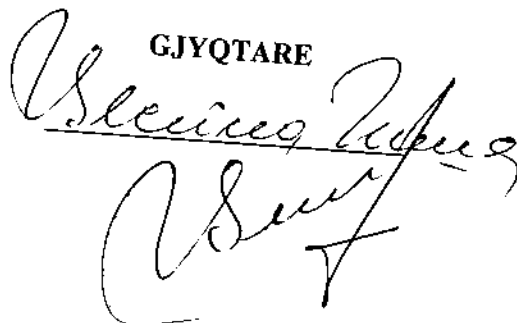
Ne baze te ligjit nr. 7638, date 19.11.1992 "Mbi Shoqerite Tregtare" dhe te ligjit nr. 7667, date 28.01.1993 "Per Regjistrin Tregtar dhe formalitete qe duhen respektuar nga Shoqerite Tregtare",

VENDOSA

- Pranimin e Kerkeses;
- Depozitimn ne Regjistrin Tregtar te:
 1. Vendimeve te Aksionareve te shoqerise FEFAD BANK Sh.A mbi ndryshimin e emertimit te saj;
 2. Shrkeses se Bankes se Shqieprise mbi miratimin e ketij ndryshimi;
 3. Dokumentacionit perkates.

Urdherohet zyra e Regjistrin Tregtar te beje ndryshimet perkatese ne kollonen _____, germa _____, si dhe te behet ndarja nga njeri tejtri me vize te kuqe.

GJYQTARE



V E N D I M
P E R
D E P O Z I T I M I N E D I S A N D R Y S H I M E V E T E A K T E V E
T E S H O Q E R I S E N E R E G J I S T R I N T R E G T A R

Sot ne Tirane , me 27.01.2004 , une M. Lleshi, Gjyqtare prane Gjykates se Shkalles se Pare Tirane, mora ne shqyrtim kerkesen e paraqitur nga ProCredit Bank sh.a perfaqesuar nga Drejtori i Pergjithshem z.Jasper MENKEN, per depozitimin ne Regjistrin Tregtar te Vendimit te Asamblese se Jashtezakonshme te Aksionereve te dates 13 Tetor 2003, per ndryshimin neneve 4,5,6,14,28 dhe 41 te Statutit, nga ku :

K O N S T A T O V A

Se kerkuesi shoqeria Procredit Bank sh.a eshte regjistruar si person juridik ne regjistrin tregtar me Vendimin e Gjykates se Rrethit Tirane Nr.20797 date 11.02.1999.

Me vendimin e Gjykates se Rrethit Tirane Nr. 20797/1, date 05.10.1999 eshte vendosur depozitimi ne regjistrin tregtar i vendimit date 22.09.1999 per plotesimin e kapitalit themeltar.

Me vendimin e Gjykates se Rrethit Tirane Nr. 20797/2, date 12.11.1999 eshte vendosur depozitimi ne regjistrin tregtar i vendimit te Keshillit Drejtues date 23.07.1999.

Me vendimin e Gjykates se Rrethit Tirane Nr. 20797/3, date 14.01.2000 eshte vendosur depozitimi ne regjistrin tregtar i vendimit te Asamblese se Jashtezakonshme date 08.12.1999 per ndryshimin e nenit 6 te statutit .

Me vendimin e Gjykates se Rrethit Tirane Nr.20797/4, date 01.06.2000 eshte vendosur depozitimi ne regjistrin tregtar i vendimit te Asamblese se Jashtezakonshme date 03.03.2000 per ndryshimin e paragrafit 2 te nenit 5, nenin 6 dhe nenin 9.

Me vendimin e Gjykates se Rrethit Tirane Nr.20797/5, date 21.07.2000 eshte vendosur depozitimi ne regjistrin tregtar i vendimit te Asamblese se Jashtezakonshme date 19.06.2000 per ndryshimin e statutit.

Me vendimin e Gjykates se Rrethit Tirane Nr.20797/6, date 06.11.2000 eshte vendosur depozitimi ne regjistrin tregtar i vendimit te Keshillit Drejtues date 19.06.2000 per ndryshimin e drejtuesve ekzekutive.

Me vendimin e Gjykates se Rrethit Tirane Nr.20797/7, date 18.03.2002 eshte vendosur depozitimi ne regjistrin tregtar i vendimit te Asamblese se Jashtezakonshme date 17.02.1999, 03.02.2000 dhe 26.11.2001 per ndryshimin e Drejtorise .

Me vendimin e Gjykates se Rrethit Tirane Nr.20797/8, date 12.11.2002 eshte vendosur depozitimi ne regjistrin tregtar i vendimeve te Asamblese se Jashtezakonshme per ndryshimin e Keshillit Drejtues dhe Drejtorise.

Me vendimin e Gjykates se Rrethit Tirane Nr.20797/9, date 03.07.2003 eshte vendosur depozitimi ne regjistrin tregtar i vendimit date 15.02.2001 te Asamblese se Jashtezakonshme per ndryshimin e nenit 10 pika 1, vendimit date 03.04.2003 te Asamblese se Jashtezakonshme

per ndryshimin e nenit 38 te statutit dhe vendimet e Keshillit Drejtues per ndryshimin e Drejtorise .

Me vendimin e Gjykates se Rrethit Tirane Nr. 20797/10, date 15.09.2003 eshte vendosur depozitimi ne regjistrin tregtar i vendimit te Asamblese se Jashtezakonshme per ndryshimin e emertimit te shoqerise.

Asambleja e Jashtezakonshme e Aksionereve ne date 13 Tetor 2003 me pjesemarrjen e aksionereve si me poshte vijon,

- **FEFAD Fondacion, zoteruese e 25 % te aksioneve te shoqerise, perfaqesuar nga Doris Koehn**
- **I.M.I (Internationale Micro Investitionen AG) zoteruese e 15 % te aksioneve te shoqerise, perfaqesuar nga Helen Alexander**
- **BERZH (EBRD) zoteruese e 20 % te aksioneve te shoqerise, perfaqesuar nga Stefan Boven**
- **COMMERZBANK AG zoteruese e 20 % te aksioneve te shoqerise, perfaqesuar nga Helmut Toellner,**

te cilet perfaqesojne 80% te aksioneve te shoqerise, ka vendosur :

- I. **ndryshimin e monedhes se kapitalit nga LEK ne EURO**
- ndryshimin e nenit 4,5,6 dhe nenit 14 te statutit si me poshte:**

“Neni 4, Viti Financiar, Monedha”

- (1) Viti kontabël fillon më 1 Janar dhe mbaron më 31 Dhjetor të cdo viti kalendarik
- (2) Banka duhet të përgatisë pasqyrat e saj financiare vjetore në bazë të Lekut Shqiptar. Gjithashtu, pasqyrat financiare do të konvertohen në Euro dhe do raportohet në përputhje me këtë.

II. Pjesëmarrja në Kapital

Neni 5: Kapitali Aksioner dhe Aksionet

- (1) Shuma e kapitalit të nënshkruar dhe të paguar në aksione është në Euro 5,173,688 (pesë milion e njëqind e shtatëdhjetë e tre mijë e gjashtëqind e tetëdhjetë e tetë) e ndarë në 70,000 (shtatëdhjetë mijë) aksione, secila me vlerë nominale prej Euro 73.90 (shtatëdhjetë e tre pike nëntëdhjetë).
- (2) Aksionet janë rregjistruar aksione (psh. nominative), dhe duhet të rregjistrohen në Librin e Aksionerëve (duke pasqyruar emrat dhe adresat e aksionerëve, si dhe numrin dhe vlerën e aksioneve që i takojnë secilit aksioner) që mbahet në Agjensinë e Regjistrimit Aksioner në Tiranë.
- (3) Vetem aksionerët të cilët janë të regjistruar në Librin e Aksionerëve mund të ushtrojnë të drejtat që u jepen aksionerëve. Mund të lëshohen certifikata aksionesh që përfaqësojnë më shumë se një aksion. Nuk ekziston e drejta automatike që për cdo aksion të sigurohet një certifikate aksioni individuale.

Neni 6: Struktura e Zotërimit të Kapitalit

Kapitali aksioner regjistrohet dhe paguhet me para në dorë sipas sasive të mëposhtme nga aksionerët e mëposhtëm:

Aksioneri	Shuma në Euro	Në %
Foundation for Enterprise Finance and Development (FEFAD)	1,293,422.03	25%
European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)	1,034,737.62	20%
International Finance Corporation (IFC)	1,034,737.62	20%
Internationale Micro Investitionen AG (IMI)	776,053.22	15%
Commerzbank AG	1,034,737.62	20%

Neni 14: Të Drejtat për të votuar

Në Mbledhjet e Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve, çdo aksioner i regjistruar me Bankën në Agjensinë e Regjistrimit të Aksioneve si zotërues i aksioneve të zakonshme ka të drejtë të përfaqësojë një votë për çdo aksion të zakonshëm. Të drejtat për të votuar të aksionerëve mund të ushtrohen vetëm *en bloc*.

II. Ndryshimin e neneve 28, 41, 42 te statutit :

Neni 28: Kushtet për Zgjedhje dhe Përfaqësimi

Anëtarët e Drejtimit Ekzekutiv (Drejtoria) si dhe punonjësit e tjerë të Bankës nuk mund të jenë anëtarë të Këshillit të Ekspertëve Kontabël. Anëtarët e Këshillit të Ekspertëve Kontabël duhet të plotësojnë kriterin që duhet të përmbushin anëtarët e Këshillave të Ekspertëve Kontabël në përputhje me Legjislacionin Bankar Shqiptar. Anëtarët e rinj të Këshillit të Ekspertëve Kontabël duhet të miratohen nga Banka e Shqipërisë. Anëtarët e Këshillit të Ekspertëve Kontabël mund t'ua delegojnë mandatin e tyre për mbledhje individuale të Këshillit të Ekspertëve Kontabël, personave të tjerë (përveç anëtarëve të Këshillit Drejtues, Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorisë) ose anëtarëve të tjerë të stafit të Bankës) me anë të një prokure të shkruar, e cila do t'i paraqitet Bankës përpara mbledhjes në fjalë. Anëtarët e Këshillit të Ekspertëve Kontabël sidoqoftë mbajnë përgjegjësi për vendimet e personave të cilëve ata u kanë deleguar mandatin e tyre.

VII. Auditimi i Brendshëm

Neni 41: Statusi dhe Detyrat

- (1) Banka do të ketë Departamentin e Auditimit të Brendshëm përgjegjës për kryerjen e funksioneve të brendshme të auditimit. Këshilli i Ekspertëve Kontabël është përgjegjës për zgjedhjen dhe punësimin e personelit të Auditimit të Brendshëm. Shefi Ekzekutiv (Drejtori Ekzekutiv i Përgjithshëm) duhet të paraqesë kandidatë të mundshëm nëse kjo kërkohet, në mënyrë që të sigurohet kryerja në mënyrën e duhur e funksioneve të auditimit të brendshëm. Këshilli Drejtues duhet të informohet nga

Këshilli i Ekspertëve Kontabël rreth emërimit të Drejtorit të Departamentit të Auditimit të Brendshëm dhe ka të drejtë të hedhë poshtë këtë emërim. Lidhja e kontratës së punës së Drejtorit të Auditimit të Brendshëm nga Këshilli i Ekspertëve të Kontabël duhet të miratohet nga Këshilli Drejtues.

- (2) Departamenti i Auditimit të Brendshëm duhet të mbështetet në kryerjen e detyrave të tij nga stafi i Bankës dhe nga Drejtimi Ekzekutiv (Drejtoria).
- (3) Departamenti i Auditimit të Brendshëm është përgjegjës për përgatitjen e një plani ekspertimi kontabël, ku të paraqiten se si Departamenti i Auditimit të Brendshëm do të realizojë mbikëqyrjen përputhjes së veprimtarisë së Bankës me Ligjet e Republikës së Shqipërisë, Legjislacionin Bankar Shqiptar, këtë Statut, si dhe me vendimet e tjera të Asamblesës së Aksionerëve, Këshillit Drejtues dhe Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorisë), si dhe një raport vjetor ekspertimi kontabël mbi auditimin e brendshëm të aktiviteteve të kryera gjatë vitit në fjalë (përfshirë këtu edhe pjesën e mbetur). Të dy dokumentet duhet t'i paraqiten Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorisë), Këshillit të Ekspertëve Kontabël dhe Këshillit Drejtues.
- (4) Departamenti i Auditimit të Brendshëm është përgjegjës për kryerjen e auditimeve specifike me kërkesë të Drejtimit Ekzekutiv (Drejtoria), Këshillit të Ekspertëve Kontabël dhe të Këshillit Drejtues.
- (5) Për aktivitetet e tij të përditshme, Departamenti i Auditimit të Brendshëm duhet t'i raportojë Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorisë). Për më tepër, ai duhet të raportojë rregullisht Këshillit të Ekspertëve Kontabël.

Neni 42: Procedurat në rastet e parregullsisë

- (1) Në qoftë se gjenden parregullsi, Departamenti i Auditimit të Brendshëm duhet të përgatisë një raport që i dorëzohet Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorisë) dhe personit (ose personave) përgjegjës për atë zone ku janë zbuluar parregullsitë. Këtij personi (ose personave) duhet t'i jepet një javë kohë për të raportuar me shkrim për parregullsitë e gjetura si dhe për të paraqitur masat se si aji/ajo synon të marrë për të rregulluar gjendjen dhe ose të mënjanojë parregullsi të tilla në të ardhmen.
- (2) Në qoftë se Departamenti i Auditimit të Brendshëm zbulon raste të korrupsionit ose ka prova të forta për një rast të tillë, ai duhet menjëherë të informojë Drejtimin Ekzekutiv (Drejtorinë).
- (3) Departamenti i Auditimit të Brendshëm duhet të raportojë direkt në Këshillin e Ekspertëve Kontabël dhe në Këshillin Drejtues nëse ai është i mendimit që Drejtimi Ekzekutiv ka dështuar në marrjen e masave të duhura lidhur me çështjet e ngritura prej tij, dhe që një dështim i tillë mund të ketë një efekt të mprehtë negativ për Bankën.
- (4) Nëse Departamenti i Auditimit të Brendshëm ka zbuluar një rast të korrupsionit ose ka prova të forta për një rast të tillë ku mund të jetë përfshirë një anëtar i Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorisë), ai duhet menjëherë të informojë Kryetarin e Këshillit të Ekspertëve Kontabël, si dhe Kryetarin e Këshillit Drejtues.

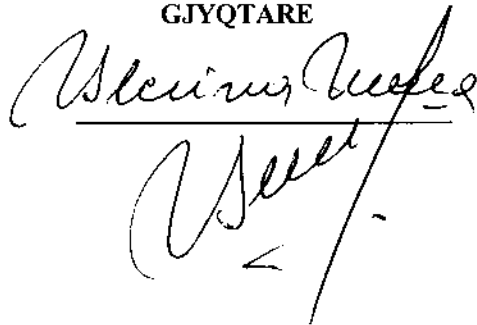
PER KETO ARSYE

Ne baze te ligjit Nr.7638 date 19.11.1992 "Per shoqerite tregtare" , te Ligjit Nr.8265 Date 02.07.1998 "Per Bankat ne Republiken e Shqiperise", te ligjit Nr.7667, date 28.01.1993 "Per regjistrin tregtar dhe formalitetet qe duhen respektuar nga shoqerite tregtare",

VENDOSA

- Pranimin e kerkeses se paraqitur nga ProCredit Bank sh.a.
- Depozitimn ne regjistrin tregtar te Vendimit te Asamblese se Jashtezakonshme te Aksionereve date 13. Tetor 2003, per ndryshimin e neneve 4, 5, 6, 14, 28 dhe 41 te Statutit.
- Urdherimin e Zyres se Regjistris Tregtar te Gjykates se Shkalles se Pare Tirane te beje ndryshimin ne kolonen _____ me nr. rendor _____ ne regjistrin tregtar.
- Te ndahen regjistrimet nga njera tjetra me vije te kuqe .

GJYQTARE



A handwritten signature in black ink, written over a horizontal line. The signature is cursive and appears to be 'Urdherim Qerem'.

20797/12

REPUBLIKA E SHQIPERISE
GJYKATA E SHKALLES SE PARE, TIRANE
Nr. 20797/

VENDIM I GJYQTARIT TE VETEM
PER DEPOZITIMIN E AKTEVE TE PERSONIT JURIDIK

Sot me date 14.05.2004, une (B. P. ...), gjyqtar prane Gjykates se Shkalles se Pare, Tirane, mora ne shqyrtim kerkesen e paraqitur nga shoqeria ProCredit Bank sh.a., perfaqesuar nga z. Florian Dervishi, Drejtor I Departamentit te Finances, dhe Zj. Enklida Cinuku, Drejtore e Departamentit te Personelit dhe Organizimit, per depozitimin prane Rregjistrin Tregtar te vendimit te Asamblese se Aksionereve mbi ndryshimin e statutit te shoqerise, si dhe regjistrimin ne kollonat perkatese te rregjistrin tregtar te ndryshimit te kapitalit themeltar si dhe te vleres se kontributeve ne kapital te aksionereve.

KONSTATOVA

- Shoqeria ProCredit Bank sh.a., eshte nje shoqeri anonime e rregjistruar ne rregjistrin tregtar me vendimin nr. 20797, date 11.02.1999 te Gjykates se Shkalles se Pare Tirane.

Ne daten 10 Mars 2004 mbledhja e asamblese se aksionereve te ProCredit Bank sh.a. vendosi:

1. Rritjen e kapitalit themeltar te shoqerise nga fitimet e mbajtura, pas te ciles rritje kapitali themeltar i shoqerise eshte Eur 6,651,000 (gjashtë milionë e gjashtëqind e pesëdhjetë e një mijë), i ndare ne 90,000 (nëntëdhjetë mijë) aksione, secila me vlere nominale prej Eur 73.90 (shtatëdhjetë e tre pikë nëntëdhjetë).
2. Vlera e kontributeve ne kapital e aksionereve, pas rritjes se kapitalit, eshte:

Aksioneri	Shuma në EUR	Numri aksioneve	I	Perqindja
Fondacioni per Zhvillimin dhe Financimin e Ndermarrjeve (FEFAD)	1,662,750	22'500		25%
Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim (EBRD)	1,330,200	18'000		20%
International Finance Corporation (IFC)	1,330,200	18'000		20%
Commerzbank AG	1,330,200	18'000		20%
Internationale Micro Investitionen AG (IMI)	997,650	13'500		15%

3. Miratimin e statutit te ri te kesaj shoqerie ne te cilin jane pasqyruar edhe ndryshimet e mesiperme.
- Ne baze te pasqyrave financiare te bankes ProCredit sh.a. per vitin 2003, te certifikuara nga eksperti kontabel i jashtem i shoqerise , vlera e kapitalit te vet te shoqerise eshte e mjaftueshme per te realizuar kete rritje kapitali nga fitimet e mbajtura.

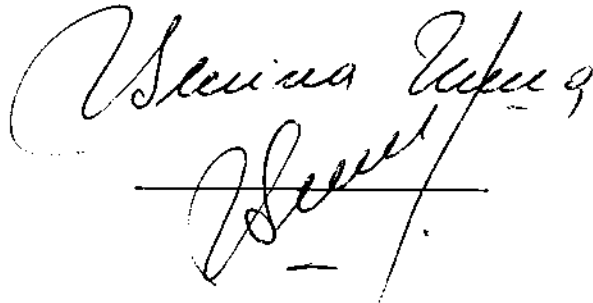
PER KETO ARESYE

Ne baze te ligjit nr. 7638, date 19.11.1992 " Mbi shoqerite tregtare" dhe te ligjit nr.7667, date 28.01.1993 " Per Rregjistrin Tregtar dhe formalitetet qe duhen zbatuar nga shoqerite tregtare"

VENDOSA:

- Pranimin e kerkeses
- Depozitimin ne rregjistrin tregtar te vendimit te Asamblese se Aksionereve mbi rritjen e kapitalit themeltar si dhe miratimin e statutit te ri te shoqerise.
- Ndarjen me vize te kuqe te rregjistrimeve nga njeri-tjetri, ne kollonen ____, germa ____.

GJYQTARE



The image shows a handwritten signature in black ink. The signature is written in a cursive style and appears to be 'Besiana Lufcaj'. Below the signature, there is a horizontal line with a small dash underneath it, likely indicating a signature line.

REPUBLIKA E SHQIPERISE
GJYKATA E SHKALLES SE PARE TIRANE
Vendimi nr. 20797/ *LB*

VENDIM I GJYQTARIT TE VETEM
- Per Depozitim e Akteve te Personit Juridik -

Sot me date *07* /06/2004, une, Marjana Dedi, Gjyqtare prane Gjykates se Shkalles se Pare Tirane, mora ne shqyrtim kerkesen e paraqitur nga shoqeria "ProCredit Bank" Sh.A., per depozitim ne Regjistrin Tregtar te vendimit te Asamblese se jashtezakonshme te dates 14.07.2003.

KONSTATOVA

Se, shoqeria "ProCredit Bank" Sh.A eshte nje shoqeri anonime e krijuar sipas te drejtes shqiptare dhe regjistruar ne Regjistrin Tregtar me vendimin nr. 20797 date 11.02.1999 te Gjykates se Shkalles se Pare Tirane.

Aksioneret e shoqerise "ProCredit Bank" Sh.A jane si me poshte:

- FEFAD Fondacion, zoterues i 25% te aksioneve te shoqerise;
- International Finance Corporation (IFC), zoterues i 20% te shoqerise;
- I.M.I (Internationale Micro Investitionen AG), zoterues i 15 % te aksioneve te shoqerise;
- BERZH (EBRD), zoterues i 20% te aksioneve te shoqerise;
- COMMERZBANK AG, zoterues i 20% te aksioneve te shoqerise.

Me vendimin e dates 14.07.2003, Asambleja e jashtezakonshme e Aksionereve te shoqerise FEFAD BANK Sh.A ka vendosur miratimin e ndryshimit te anetareve te Keshillit Drejtues, me konkretisht pranimin e doreheqjes se Z. Ismail Samji (IFC) dhe emerimin e Z. Martin Godemann (IMI) si zevendesues te tij, emerim i cili eshte bere efektiv me dhenien e miratimit te Bankes se Shqiperise nepermjet shkreses nr. 3266/1, date 09.12.2003.

PER KETO ARSYE

Ne baze te Ligjit nr. 7638, date 19.11.1992 "Mbi Shoqerite Tregtare" dhe te Ligjit nr.7667, date 28.01.1993 "Per Regjistrin Tregtar dhe formalitetet qe duhen respektuar nga Shoqerite Tregtare",

VENDOSA

Pranimin e kerkeses.

Depozitim ne aneksin e Regjistrin Tregtar te vendimit te Asamblese se Jashtezakonshme te dates 14.07.2003 te shoqerise "ProCredit Bank" Sh.A.

Urdherohet Zyra e Regjistrin Tregtar te beje ndryshimet perkatese ne kollonen *4*, germa ____, si dhe te behet ndarja nga njeri-tjetri me vize te kuqe.

GJYQTARE

Marjana Dedi
[Signature]

REPUBLIKA E SHQIPERISE
GJYKATA E SHKALLES SE PARE, TIRANE
Nr. 20797/11

VENDIM I GJYQTARIT TE VETEM
PER DEPOZITIMIN E AKTEVE TE PERSONIT JURIDIK

Sot me date 11.10.2004, une, Enkela Bajo, gjyqtare prane Gjykates se Shkalles se Pare, Tirane, mora ne shqyrtim kerkesen e paraqitur nga shoqeria ProCredit Bank sh.a., perfaqesuar nga z. Jasper Menken, drejtor i pergjithshem, per depozitimin prane Rregjistrin Tregtar te vendimit te Asamblese se Aksionereve mbi rritjen e kapitalit themeltar te shoqerise, te vendimit te drejtorit te pergjithshem te shoqerise, Z. Jasper Menken mbi ndryshimin perkates te statutit te shoqerise, regjistrimin ne kollonat perkatese te rregjistrin tregtar te ndryshimit te kapitalit themeltar si dhe te vleres se kontributeve ne kapital te aksionereve.

KONSTATOVA

Shoqeria ProCredit Bank sh.a., eshte nje shoqeri anonime e rregjistruar ne rregjistrin tregtar me vendimin nr. 20797, date 11.02.1999 te Gjykates se Shkalles se Pare Tirane.

- Ne daten 28 Maj 2004 asambleja e aksionereve te ProCredit Bank sh.a., vendosi.

Rritjen e kapitalit themeltar te shoqerise nepermjet emetimit te 70' 000 aksioneve te reja, me vlere nominale 73.9 euro dhe autorizimin e drejtorit te pergjithshem per ndryshimin perkates te statutit pas nenshkrimit te aksioneve.

- Me voten e vet pro rritjes se kapitalit EBRD heq dore nga e drejta per pjesemarrje ne rritjen e kapitalit. Gjithashtu me leter te dates 14 Qershor 2004, IFC, aksionere e Bankes ProCredit, heq dore nga e drejta per pjesemarrje ne rritjen e kapitalit. Aksioneret e mbetur, me date 13 korrik 2004, nenshkruajne totalin e aksioneve te emetuara, per nje shume prej 5'173'000 eurosh. Ne date 26 Korrik 2004, pas nenshkrimit te aksioneve, drejtori i pergjithshem kryen ndryshimin perkates te statutit. Me date 31 Korrik 2004 te gjitha aksionet e reja te nenshkruara rezultojne te shlyera, ne kesh, ne shumen 3'353'248.84 EUR, dhe me kompensim kredie, ne shumen 1'819'751.16 EUR. Shlyerja e aksioneve ne kesh vertetohet me nje certifikate bankare te Commerzbankut, date 12 gusht 2004, kurse shlyerja e aksioneve me kompensim kredie vertetohet me nje certifikate te ekspertit kontabel te autorizuar, KPMG Albania, date 27 gusht 2004.

Pas rritjes se kapitalit, kapitali themeltar i shoqerise eshte Eur 11'824'000 (njëmbëdhjetë milion tetëqind e njezet e katër mijë) i ndare ne 160.000 (një qind e

gjashtëdhjetë mijë) aksione, secila me vlerë nominale prej Eur 73.90 (shtatëdhjetë e tre pikë nëntëdhjetë).

1. Vlera e kontributeve të aksionereve në kapital, pas rritjes së kapitalit, është:

Aksioneri	Shuma në EUR	Numri i aksioneve	në %
Internationale Micro Investitionen AG (IMI)	3'842'800	52'000	32,50 %
Fondacioni për Financimin e Ndërmarrjeve dhe Zhvillimin e Ndërmarrjeve (FEFAD)	2'956'000	40'000	25%
Commerzbank AG	2'364'800	32'000	20%
Banka Europiane për Rindërtim dhe Zhvillim (EBRD)	1,330,200	18'000	11,25%
International Finance Corporation (IFC)	1,330,200	18'000	11,25%

Sa me sipër u konstatuan dhe të vërteta u pranuan,

PER KETO ARESYE

Në bazë të ligjit nr. 7638, datë 19.11.1992 "Mbi shoqëritë tregtare" dhe të ligjit nr.7667, datë 28.01.1993 "Për Rregjistrin Tregtar dhe formalitetet që duhen zbatuar nga shoqëritë tregtare"

VENDOSA:

- Pranimin e kërkesës,
- Depozitimin në rregjistrin tregtar:
 - të vendimit të Asamblesë së Aksionereve mbi rritjen e kapitalit themeltar, datë 28 maj 2004;
 - të vendimit të drejtorit të përgjithshëm, datë 26 korrik 2004, mbi ndryshimin përkatës të statutit të shoqërisë;
 - të certifikatës bankare të Commerzbankut, datë 12 Gusht 2004 ;

- te certificates se ekspertit kontabel, Kpmg Albania sh.p.k, te dates 27 Gusht 2004; si dhe dokumentat e tjere bashkangjitur.
- Ndarjen me vize te kuqe te rregjistrimeve nga njeri-tjetri, ne kollonen ____, germa ____.

GJYQTARE

Arbana Paj
~~Arbana Paj~~

V E N D I M
P E R
D E P O Z I T I M I N E D I S A N D R Y S H I M E V E T E A K T E V E
T E S H O Q E R I S E N E R E G J I S T R I N T R E G T A R

Sot ne Tirane , me 01.12 .2004 , une M. Jeshi , Gjyqtare prane Gjykates se Shkalles se Pare Tirane, mora ne shqyrtim kerkesen e paraqitur nga ProCredit Bank sh.a perfaqesuar nga Zv/Drejtoresha e Pergjithshme znj.Caroline Reichelt, per depozitimin ne Regjistrin Tregtar te Vendimit te Asamblese se Jashtezakonshme te Aksionereve dhe vendimi te Bordit te drejtoreve te dates 23 Qershor 2004, nga ku :

K O N S T A T O V A

Se kerkuesi shoqeria Procredit Bank sh.a eshte regjistruar si person juridik ne regjistrin tregtar me Vendimin e Gjykates se Rrethit Tirane Nr.20797 date 11.02.1999.

Asambleja e Jashtezakonshme e Aksionereve ne date 23 Qershor 2004 ka vendosur :

- Zgjedhjen e znj.Judith Brandsma si anetare e Bordit Drejtues te ProCredit BANK sh.a

Bordi Drejtues i ProCredit BANK sh.a ne mbledhjen e 20-te tij te dates 23 Qershor 2004 ka vendosur : - emerimin e znj.Carol Reichelt si Zv.Drejtoresha e Pergjithshme e ProCredit BANK.

P E R K E T O A R S Y E

Ne baze te ligjit Nr.7638 date 19.11.1992 "Per shoqerite tregtare" , te Ligjit Nr.8265 Date 02.07.1998 "Per Bankat ne Republiken e Shqiperise" , te ligjit Nr.7667, date 28.01.1993 "Per regjistrin tregtar dhe formalitetet qe duhen respektuar nga shoqerite tregtare",

V E N D O S A

- Pranimin e kerkeses se paraqitur nga ProCredit Bank sh.a.
- Depozitimin ne regjistrin tregtar te Vendimit te Asamblese se Jashtezakonshme te Aksionereve 23 Qershor 2004 dhe te vendimi te Bordit Drejtues date 23 Qershor 2004.
- Urdherimin e Zyres se Regjistrin Tregtar te Gjykates se Shkalles se Pare Tirane te beje ndryshimin ne kolonen 4 me nr. rendor _____ ne regjistrin tregtar.
- Te ndahen regjistrimet nga njera tjetra me vije te kuqe .

GJYQTARE

Mariane Jeshi
M. Jeshi

V E N D I M
P E R
D E P O Z I T I M I N E D I S A N D R Y S H I M E V E T E A K T E V E
T E S H O Q E R I S E N E R E G J I S T R I N T R E G T A R

Sot ne Tirane , me 4.3.2005, une A. Xerkez, Gjyqtare prane Gjykates se Shkalles se Pare Tirane, mora ne shqyrtim kerkesen e paraqitur nga ProCredit Bank sh.a per depozitimin ne Regjistrin Tregtar te vendimit te vendimit te Asamblese se JashtezakonsHEME te Aksionereve date 21 shtator 2004, nga ku :

K O N S T A T O V A

Se kerkuesi shoqeria ProCredit Bank sh.a eshte regjistruar si person juridik ne regjistrin tregtar me Vendimin e Gjykates se Rrethit Tirane Nr.20797 date 11.02.1999.

Asambleja e JashtezakonsHEM e Aksionereve te ProCredit BANK sh.a me vendimin e saj te dates 21 shtator 2004 ka vendosur : - pranimin e doreheqjes se anetarit te Keshillit Drejtues z.Martin Godeman dhe zgjedhjen ne vend te tij te znj. Anja Lepp si anetare e Keshillit Drejtues te ProCredit BANK sh.a.

Pas ketij vendimi Keshilli Drejtues i ProCredit BANK ka kete perberje:

Doris Koehn - Kryetare, Claus Peter Zeitinger - Anetar, Judith Brandsma - Anetare,

Helmut Toellner - Anetar, Anja Lepp - Anetare

P E R K E T O A R S Y E

Ne baze te ligjit Nr.7638 date 19.11.1992 "Per shoqerite tregtare", te Ligjit Nr.8265 Date 02.07.1998 "Per Bankat ne Republikën e Shqiperise", te ligjit Nr.7667, date 28.01.1993 "Per regjistrin tregtar dhe formalitetet qe duhen respektuar nga shoqerite tregtare",

V E N D O S A

- Pranimin e kerkeses se paraqitur nga ProCredit Bank sh.a.
- Depozitimin ne regjistrin tregtar te vendimit te Asamblese se JashtezakonsHEME te Aksionereve date 21 shtator 2004.
- Urdherimin e Zyres se Regjistrin Tregtar te Gjykates se Shkalles se Pare Tirane te beje ndryshimin ne kolonen 4.1 me nr. rendor _____ ne regjistrin tregtar.
- Te ndahen regjistrimet nga njera tjetra me vije te kuqe.

GJYQTARE

A. Xerkez
A



V E N D I M
P E R
D E P O Z I T I M I N E D I S A N D R Y S H I M E V E T E A K T E V E
T E S H O Q E R I S E N E R E G J I S T R I N T R E G T A R

Sot ne Tirane , me 4.3 .2005, une G. Koxcaj, Gjyqtare prane Gjykates se Shkalles se Pare Tirane, mora ne shqyrtim kerkesen e paraqitur nga ProCredit Bank sh.a per depozitimin ne Regjistrin Tregtar te vendimit te vendimit te Asamblese se Jashtezakonsheme te Aksionereve date 21 shtator 2004, nga ku :

K O N S T A T O V A

Se kerkuesi shoqeria ProCredit Bank sh.a eshte regjistruar si person juridik ne regjistrin tregtar me Vendimin e Gjykates se Rrethit Tirane Nr.20797 date 11.02.1999.

Asambleja e Jashtezakonshem e Aksionereve te ProCredit BANK sh.a me vendimin e saj te dates 21 shtator 2004 ka vendosur : - pranimin e doreheqjes se anetarit te Keshillit Drejtues z.Martin Godeman dhe zgjedhjen ne vend te tij te znj. Anja Lepp si anetare e Keshillit Drejtues te ProCredit BANK sh.a.

Pas ketij vendimi Keshilli Drejtues i ProCredit BANK ka kete perberje:

Doris Koehn – Kryetare, Claus Peter Zeitingner – Anetar, Judith Brandsma – Anetare, Helmut Toellner – Anetar, Anja Lepp – Anetare

P E R K E T O A R S Y E

Ne baze te ligjit Nr.7638 date 19.11.1992 "Per shoqerite tregtare", te Ligjit Nr.8265 Date 02.07.1998 "Per Bankat ne Republikën e Shqiperise", te ligjit Nr.7667, date 28.01.1993 "Per regjistrin tregtar dhe formalitetet qe duhen respektuar nga shoqerite tregtare",

V E N D O S A

- Pranimin e kerkeses se paraqitur nga ProCredit Bank sh.a.
- Depozitimin ne regjistrin tregtar te vendimit te Asamblese se Jashtezakonsheme te Aksionereve date 21 shtator 2004.
- Urdherimin e Zyres se Regjistrin Tregtar te Gjykates se Shkalles se Pare Tirane te beje ndryshimin ne kolonen 4.1 me nr. rendor _____ ne regjistrin tregtar.
- Te ndahen regjistrimet nga njera tjetra me vije te kuqe.

GJYQTARE



V E N D I M
P E R
D E P O Z I T I M I N E D I S A N D R Y S H I M E V E T E A K T E V E
T E S H O Q E R I S E N E R E G J I S T R I N T R E G T A R

Sot ne Tirane , me 6 . 3 .2005, une 6.3/17 , Gjyqtare prane Gjykates se Shkalles se Pare Tirane, mora ne shqyrtim kerkesen e paraqitur nga ProCredit Bank sh.a per depozitimin ne Regjistrin Tregtar te vendimit te Bordit te drejtoreve te dates 2 Nentor 2004, nga ku :

K O N S T A T O V A

Se kerkuesi shoqeria Procredit Bank sh.a eshte regjistruar si person juridik ne regjistrin tregtar me Vendimin e Gjykates se Rrethit Tirane Nr.20797 date 11.02.1999.

Bordi Drejtues i ProCredit BANK sh.a ne mbledhjen e tij te dates 2 Nentor 2004 ka vendosur : - emerimin e z.Ralf Reitemeier si Drejtor i Pergjithshem i ProCredit BANK sh.a.

Pas ketij vendimi Drejtoria e ProCredit BANK sh.a ka kete perberje :

- z.Ralf REITEMEIER Drejtor i Pergjithshem
- znj.Carol REICHEL트 Zv.Drejtoe e Pergjithshme

P E R K E T O A R S Y E

Ne baze te ligjit Nr.7638 date 19.11.1992 "Per shoqerite tregtare" , te Ligjit Nr.8265 Date 02.07.1998 "Per Bankat ne Republiken e Shqiperise" , te ligjit Nr.7667, date 28.01.1993 "Per regjistrin tregtar dhe formalitetet qe duhen respektuar nga shoqerite tregtare",

V E N D O S A

- Pranimin e kerkeses se paraqitur nga ProCredit Bank sh.a.
- Depozitimin ne regjistrin tregtar te vendimi te Bordit Drejtues date 2 Nentor 2004.
- Urdherimin e Zyres se Regjistrit Tregtar te Gjykates se Shkalles se Pare Tirane te beje ndryshimin ne kolonen me nr. rendor ne regjistrin tregtar.
- Te ndahen regjistrimet nga njera tjetra me vije te kuqe.

GJYQTARE

Arbata 13/17

6/17/2005

REPUBLIKA E SHQIPERISE
GJYKATA E RRETHIT GJYQESOR, TIRANE
Nr. 20797/13

VENDIM I GJYQTARIT TE VETEM
PER DEPOZITIMIN E AKTEVE TE PERSONIT JURIDIK

Sot me date 29.01.2007, une, M. Ullas, gjyqtare prane Gjykates se Rrethit Gjyqesor Tirane, mora ne shqyrtim kerkesen e paraqitur nga shoqeria ProCredit Bank sh.a., perfaqesuar nga z. Klid Saraci, zevendes drejtor i pergjithshem dhe Zj. Rita Strakosha, keshilltare ligjore, per rregjistrimin prane Rregjistrit Tregtar te vendimeve te asamblese se aksionereve dhe administratoreve te rinj.

KONSTATOVA

Shoqeria ProCredit Bank sh.a., eshte nje shoqeri anonime e rregjistruar ne rregjistrin tregtar me vendimin nr. 20797, date 11.02.1999 te Gjykates se Shkalles se Pare Tirane.

1. Ne mbledhjen e dates 19 Prill 2005 Asambleja e Aksionereve te Bankes me pjesemarrjen e aksionereve ProCredit Holding AG (ish Internationale Micro Investitionen (IMI)), Fondacionit FEFAD, Commerzbank AG-se qe perfaqesojne 77,5 % te votes, me qellim qe te pasqyroje ndryshimin e emrit te Internationale Micro Investitionen AG ne ProCredit Holding AG, vendosi ne menyre unanime te ndryshoje statutin e Bankes, nenin 6 "Struktura e pronesis se kapital" duke zevendesuar "IMI-Internationale Micro Investitionen" me „ProCredit Holding AG“.
2. Asambleja e aksionereve te Bankes, ne mbledhjen e dates 4 Prill 2006, me pjesemarrjen e aksionereve Fondacioni FEFAD, ProCredit Holding AG, Commerzbank AG, EBRD qe perfaqesojne 88,75 % te votave, vendosi ndryshimin e statutit te bankes me qellim qe te pasqyroje shitjen e 18,000 aksioneve te aksionerit EBRD tek aksioneri ProCredit Holding AG. Me vendim te Keshillit Mikeqyres te Bankes se Shqiperise nr. 63 date 30.8.2006 aprovohet shitja e aksioneve te siperpermendura. Me leter te dates 28 Shtator 2006 EBRD dhe ProCredit Holding AG. vertetojne se pagesa per shitjen e aksioneve u krye me 11 Shtator 2006. Rregjistrimi i shitjes se aksioneve ne librin e aksionereve te bankes u krye me 1 Nentor 2006.
3. Asambleja e aksionereve te Bankes me date 5 korrik 2006, me pjesemarrjen e aksionereve Fondacioni FEFAD, ProCredit Holding Ag dhe Commerzbank AG, qe perfaqesojne 77.5 % te votave aprovoi doreheqjen e anetareve te keshillit drejtues: Z. Helmut Toellner dhe Znj. Judith Brandsma, dhe emeroi ne vend te tyre Z. Stephan Boven dhe Z. Nicolas Adamovich. Z. Boven u aprovua nga Banka e Shqiperise si anetar i keshillit drejtues me shkrese te dates 12.10.2006 me nr. prot. 5298/1. Z. Nicolas Adamovich u aprovua nga Banka e Shqiperise si anetar i keshillit drejtues me shkrese te dates 09.01.2007, nr. prot. 6233/1.
4. Keshilli Drejtues i bankes, ne mbledhjen e dates 5 Korrik 2006 vendosi aprovimin e Z. Frieder Woehrmann ne pozicionin Drejtor i Pergjithshem dhe

doreheqjen e drejtorit te pergjithshem te atehershem, Z. Ralf Reitemeier. Banka e Shqiperise aprovoi emerimin e Z. Woehrmann me shkrese te dates 10.11.2006 me nr.prot. 5330/3.

5. Ne mbledhjen e dates 31 Tetor 2006 Asambleja e Aksionereve te bankes me pjesemarrjen e aksionereve Fondacioni FEFAD, ProCredit Holding AG dhe Commerzbank AG, qe perfaqesojne 88.75 % te te drejtave te votes, u aprovua nje statut i ri, i cili ka te ndryshuar nenin 22, 36, 37 te statutit te meparshem.

Sa me siper u konstatuan dhe te verteta u pranuan.

PER KETO ARESYE

Ne baze te ligjit nr. 7638, date 19.11.1992 " Mbi shoqerite tregtare" dhe te ligjit nr.7667, date 28.01.1993 " Per Rregjistrin Tregtar dhe formalitetet qe duhen zbatuar nga shoqerite tregtare".

VENDOSA:

- Pranimin e kerkeses,
- Rregjistrimin ne rregjistrin tregtar te ndryshimit ne nenin 6 "Struktura e pronesise ne kapital"te statutit te Bankes si vijon: emri "IMI-Internationale Micro Investitionen" ndryshon ne „ProCredit Holding AG“, si dhe depozitimin e procesverbalit te mbledhjes se asamblese se aksionereve te bankes ProCredit te dates 19 Prill 2005.
- Rregjistrimin ne rregjistrin tregtar te ndryshimit ne nenin 6 "Struktura e pronesise ne kapital"te statutit te Bankes si vijon: Aksioneri EBRD fshihet nga struktura e aksionereve te Bankes. Pjesemarrjes se aksionerit "ProCredit Holding" i shtohen 18,000 aksionet e EBRD-se dhe vlera e tyre perkatese . Depozitimin ne rregjistrin tregtar te procesverbalit te mbledhjes se asamblese te bankes ProCredit te dates 4 Prill 2006.;
- Fshirjen nga rregjistri tregtar te Z. Helmut Toellner, Zj. Judith Brandsma si anetare te keshillit drejtues, si dhe rregjistrimin ne rregjistrin tregtar te Z. Stephan Boven dhe Z. Nicolas Adamovich si anetar te keshillit drejtues. Depozitimin ne rregjistrin tregtar te procesverbalit te mbledhjes se asamblese te bankes ProCredit te dates 05 Korrik 2006 dhe.
- Rregjistrimin e Z. Frieder Woehrmann si drejtor te pergjithshem te Bankes ProCredit dhe depozitimin ne rregjistrin tregtar te procesverbalit te mbledhjes se keshillit drejtues te bankes ProCredit te dates 05 Korrik 2006.
- Rregjistrimin ne rregjistrin tregtar te ndryshimit te neneve te statutit si vijon:
Neni 22 "Detyrat dhe pergjegjesite e Keshillit Drejtues", pika b, te lexoje:

..te aprovojë strukturën organizative të Bankës dhe politikat kryesore operationale, me perjashtim të rastit kur këto janë aprovuar shprehimisht nga Asambleja e Aksionerëve“

Neni 36, pika (1) dhe (2) te lexojne:

“Neni 36: Drejtorët ekzekutivë

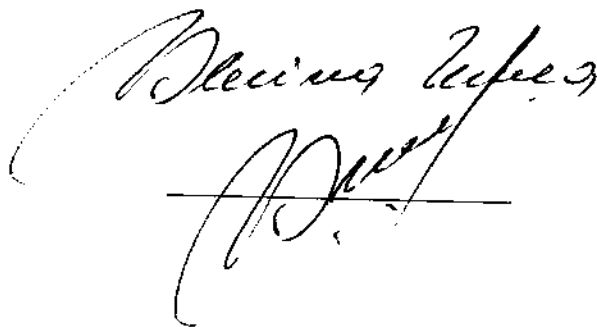
- (1) Për të organizuar veprimet e biznesit të Bankës dhe për të kryer veprimet e përditshme dhe gjithë aktivitetet e Bankës brenda kuadrit të politikës së biznesit të përcaktuar nga ky Statut, Këshilli Drejtues emëron një Drejtor të Përgjithshëm dhe një ose më shumë Zëvendës Drejtorë të Përgjithshëm (drejtorë ekzekutivë). Në mungesë ose në pamundësi për të vepruar si Drejtor i Përgjithshëm, Zëvendës Drejtorët e Përgjithshëm do të kryejnë detyrat dhe marrin përsipër përgjegjësitë e Drejtorit të Përgjithshëm.
- (2) Drejtorët ekzekutivë emërohen dhe shkarkohen nga posti me vendim të Këshillit Drejtues dhe emërohen për një periudhë prej 2 vjetësh. Ata mund të riemërohen dhe mbikëqyren nga Këshilli Drejtues.“

Neni 37 te lexoje:

“Neni 37: Perfaqesimi i Bankes dhe delegimi i kompetencave

- (1) Banka do të perfaqesohet tek te tretet nga dy drejtorë ekzekutivë, perjashtuar rastin kur ligjet e Republikës së Shqipërisë, legjisllacioni Bankar Shqiptar ose ky Statut ia japin shprehimisht kete te drejte Keshillit Drejtues. Kompetencat e Drejtorit të Përgjithshëm mund te ndryshohen ose te kufizohen me vendim te Asamblese se Aksionereve.
 - (2) Banka duhet te pergatise nje liste personash te Bankes te autorizuar per te nenshkruar, e cila duhet te mbaje daten e hyrjes ne fuqi, emrin, poziten dhe nje kopje te firmes per cdo person te autorizuar ,per të firmosur ne emer te Bankes dhe nje specifikim te kompetences te cdo personi per te nenshkruar. Lista e personave te autorizuar per te nenshkruar duhet te firmoset nga Drejtori i Përgjithshëm. Banka duhet te paraqese një liste të tillë te treteve me kerkese te tyre.“
- Ndarjen me vize te kuqe te rregjistrimeve nga njeri-tjetri, ne kollonen ____, germa ____.

GJYQTARE



A handwritten signature in black ink, written over a horizontal line. The signature is cursive and appears to be 'Blendi Lufcaj'.

REPUBLIKA E SHQIPERISE
GJYKATA E RRETHIT GJYQESOR, TIRANE
Nr. 20797/19

VENDIM I GJYQTARIT TE VETEM
PER DEPOZITIMIN E AKTEVE TE PERSONIT JURIDIK

Sot me date 06.02.2007, une M. Luca, gjyqtare prane Gjykates se Rrethit Gjyqesor Tirane, mora ne shqyrtim kerkesen e paraqitur nga shoqeria ProCredit Bank sh.a., perfaqesuar nga z. Frieder Woehrmann, Drejtor i Pergjithshem dhe Z. Klid Saraçi, Zevendes Drejtor i Pergjithshem, per rregjistrimin prane Rregjistrit Tregtar te vendimit te Keshillit Drejtues, date 31 Tetor 2006, mbi aprovimin e Z. Klid Saraçi si zevendes drejtor te Pergjithshem te Bankes ProCredit sh.a..

KONSTATOVA

Shoqeria ProCredit Bank sh.a., eshte nje shoqeri anonime e rregjistruar ne rregjistrin tregtar me vendimin nr. 20797, date 11.02.1999 te Gjykates se Shkalles se Pare Tirane.
Ne mbledhjen e dates 31 Tetor 2006 Keshilli Drejtues i bankes aprovoi Z. Klid Saraçi si zevendes drejtor te pergjithshem te bankes. Me shkrese te dates 6233/1, date 09.01.2007, Banka e Shqiperise aprovoi Z. Saraçi ne pozicionin e zevendes drejtorit te pergjithshem.

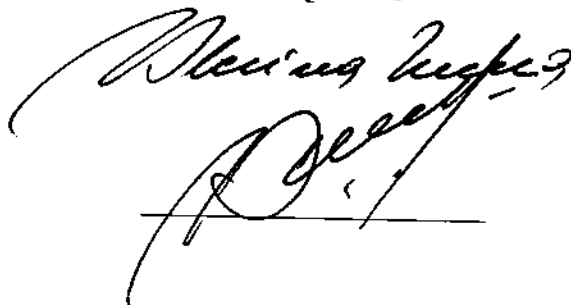
PER KETO ARESYE

Ne baze te ligjit nr. 7638, date 19.11.1992 " Mbi shoqerite tregtare" dhe te ligjit nr.7667, date 28.01.1993 " Per Rregjistrin Tregtar dhe formalitetet qe duhen zbatuar nga shoqerite tregtare"

VENDOSA:

- Pranimin e kerkeses,
- Rregjistrimin e Z. Klid Saraçi si zevendes drejtor te pergjithshem te bankes ProCredit dhe depozitimin ne rregjistrin tregtar te vendimit te mbledhjes se keshillit drejtues te bankes ProCredit te dates 31 tetor 2006.;
- Ndarjen me vize te kuqe te rregjistrimeve nga njeri-tjetri, ne kollonen ____, germa ____.

GJYQTARE



REPUBLIKA E SHQIPERISE
GJYKATA E RRETHIT GJYQESOR, TIRANE
Nr. 20797/20

VENDIM I GJYQTARIT TE VETEM
PER DEPOZITIMIN E AKTEVE TE PERSONIT JURIDIK

Sot me date 16.03.2007, une J. Shkurri gjyqtare prane Gjykates se Rrethit Gjyqesor Tirane, mora ne shqyrtim kerkesen e paraqitur nga shoqeria ProCredit Bank sh.a., perfaqesuar nga z. Frieder Woehrmann, Drejtor i Pergjithshem dhe Z. Klid Saraçi, Zevendes Drejtor i Pergjithshem, per rregjistrimin prane Rregjistrin Tregtar te Zj. Anila Denaj si zevendes drejtores te Pergjithshme te Bankes ProCredit sh.a, ne baze te vendimit te Keshillit Drejtues, date 31 Tetor 2006 mbi aprovimin e saj ne kete pozicion.

KONSTATOVA

Shoqeria ProCredit Bank sh.a., eshte nje shoqeri anonime e rregjistruar ne rregjistrin tregtar me vendimin nr. 20797, date 11.02.1999 te Gjykates se Shkalles se Pare Tirane.
Ne mbledhjen e dates 31 Tetor 2006 Keshilli Drejtues i bankes aprovoi Zj. Anila Denaj si zevendes drejtores te pergjithshme te bankes. Me shkrese te dates 27.02.2007, nr. 886/2, Banka e Shqiperise aprovoi Zj. Anila Denaj ne pozicionin e zevendes drejtorit te pergjithshem.

PER KETO ARESYE

Ne baze te ligjit nr. 7638, date 19.11.1992 " Mbi shoqerite tregtare" dhe te ligjit nr.7667, date 28.01.1993 " Per Rregjistrin Tregtar dhe formalitetet qe duhen zbatuar nga shoqerite tregtare"

VENDOSA:

- Pranimin e kerkeses,
- Rregjistrimin e Zj. Anila Denaj si zevendes drejtores te pergjithshme te bankes ProCredit dhe depozitimin ne rregjistrin tregtar te vendimit te mbledhjes se keshillit drejtues te bankes ProCredit te dates 31 tetor 2006;
- Ndarjen me vize te kuqe te rregjistrimeve nga njeri-tjetri, ne kollonen ____, germa ____.

GJYQTARE


1



20797/10

3 B Muce
15 Shtator 09 2003

KERKESE

Shoqeria FEFAD Bank Sh.A. perfaqesuar nga Z. Jasper Menken, Drejtor Ekzekutiv.

Objekti:

Regjistrimi kollonat perkatese te Regjistrimit Tregtar i ndryshimit te emertimit te shoqerise dhe depozitimit ne aneksin e tij te vendieve te Aksionareve te per ndryshimin e emertimit te shoqerise FEFAD Bank Sh.a si dhe te dokumentave perkates.

Baza Ligjore:

Ligji nr. 7638, date 19.11.1992 "Per shoqerite tregtare" dhe Ligji nr. 7667, date 28.01.1993 "Per regjistrin tregtar dhe formalitetet qe duhen respektuar nga shoqerite tregtare".

...09.2003

GJYKATES SE SHKALLES SE PARE TIRANE

Shoqeria FEFAD Bank Sh.a eshte nje shoqeri anonime e regjistruar ne Regjistrin Tregtar me Vendimin nr. 20797, date 11.02.1999 te Gjykates se Shkalles se Pare, Tirane.

Aksionaret e shoqerise FEFAD Bank Sh.a, (i) FEFAD (Fondacioni per Financimin dhe Zhvillimin e Ndermarrjeve), (ii) BERZH (Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim), (iii) IFC (Korporata Financiare Nderkombetare) dhe (iv) IMI (Mikro Investment Nderkombetare), te cilet perfaqesojne 80 (tetedhjet) perqind te aksioneve te shoqerise, qe perfaqesone magjorancen e nevojshme per modifikimin e statutit, nepermjet konslutimit me shkrim kane vendosur:

- Ndryshimin e emertimit te shoqerise "FEFAD Bank" Sh.a ne "ProCredit Bank" Sh.a.
- Ndryshimin e nenit 1, pika 1 dhe 2 te Statutit te shoqerise si vijon (ne pritje te miratimit te Bankes se Shqerise):

"Neni 1, Emertimi, Selia dhe Kohezgjatja"

- (1) ProCredit Bank (me poshte e quajtur: Banka) eshte nje shoqeri aksionere me te gjitha detyrimet dhe te drejtat qe i njeh legjislacioni i Republikes se Shqiperise, Statuti i saj si dhe dispozita te tjera ligjore ne fuqi.
- (2) Emertimi i Bankes eshte "ProCredit Bank" Sh.a"

Handwritten signatures and notes, including "15.09.03" and "ProCredit Bank".

Sukcesori e Bankes
Dr. Luqipe

Ne mbeshtetje te Ligjit nr. 7638, date 19.11.1992 "Per shoqerite tregtare" dhe Ligjit nr. 7667, date 8.01.1993 "Per regjistrin tregtar dhe formalitetet qe duhen respektuar nga shoqerite tregtare", i drejtohem Gjykates se Shkalles se Pare, Tirane me kerkesen per depozitimin e vendimit te Vendimeve te Aksionareve te shoqerise FEFAD Bank Sh.a, si dhe te dokumenteve te tjere perkates.

Nderime,
Jasper Menken

Drejtor Ekzekutiv

Handwritten signature of Jasper Menken.



Vendim: Muesh

Dr. Aksionerit
Prokuror dt.

31.7.03

Jurymen: FEFAD Bank

Sukcesori e IMI
dt. 31.7.03

Vendim: BERZH-it.

Akt perfaqesim dt. 4.08.03

Vendim: As. Regjistrimit Tregtar

dt. 06.08.03

Regjistrimi i shoqerise te regjistruar teper
= gjykates se shkalle se pare

20797/111

Z. S. Ducej
22.01.2004
[Signature]

K E R K E S E

KERKUES : PROCREDIT BANK SH.A regjistruar ne Gjykatën e Rrethit Tirane me vendimin nr.20797 date 11.02.1999, me seli ne Tirane rruge "Samu Frasheri", perfaqesuar nga Drejtori i Pergjithshem z.Jasper MENKEN.

OBJEKTI : Depozitimi ne Regjistrin Tregtar te vendimit te Asamblese se Pergjithshme te Aksionereve te ProCredit Bank sh.a date 13.10.2003.

BAZA LIGJORE : Ligji nr.7638 date 19.11.1992 "Mbi shoqerite tregtare" dhe ligji nr.7667 date 28.01.1993

PERPARA :

GJYKATES SE RRETHIT TIRANE

Shoqeria ProCredit Bank sh.a eshte regjistruar si person juridik ne Regjistrin Tregtar me vendimin nr.20797 date 11.02.1999 te Gjykates se Rrethit Tirane.

Me vendimin e Gjykates se Rrethit Tirane Nr. 20797/1, date 05.10.1999 eshte vendosur depozitimi ne regjistrin tregtar i vendimit date 22.09.1999 per plotesimin e kapitalit themeltar.

Me vendimin e Gjykates se Rrethit Tirane Nr. 20797/2, date 12.11.1999 eshte vendosur depozitimi ne regjistrin tregtar i vendimit te Keshillit Drejtues date 23.07.1999.

Me vendimin e Gjykates se Rrethit Tirane Nr. 20797/3, date 14.01.2000 eshte vendosur depozitimi ne regjistrin tregtar i vendimit te Asamblese se Jashtezakonshme date 08.12.1999 per ndryshimin e nenit 6 te statutit.

Me vendimin e Gjykates se Rrethit Tirane Nr.20797/4, date 01.06.2000 eshte vendosur depozitimi ne regjistrin tregtar i vendimit te Asamblese se Jashtezakonshme date 03.03.2000 per ndryshimin e paragrafit 2 te nenit 5, nenin 6 dhe nenin 9.

Me vendimin e Gjykates se Rrethit Tirane Nr.20797/5, date 21.07.2000 eshte vendosur depozitimi ne regjistrin tregtar i vendimit te Asamblese se Jashtezakonshme date 19.06.2000 per ndryshimin e statutit.

Me vendimin e Gjykates se Rrethit Tirane Nr.20797/6, date 06.11.2000 eshte vendosur depozitimi ne regjistrin tregtar i vendimit te Keshillit Drejtues date 19.06.2000 per ndryshimin e drejtuesve ekzekutive.

[Large handwritten signature]

Proes rebali i

J. Zakouskue
Aksionetere
dt. 13.10.03

(Angjvend + Sypip) - Nutojco A, B,

20.7.97/12

3 B (Mica)
06 MAJ 05 04
Date: 2804
Nr. Prot: 5/04

K E R K E S E

KERKUES : Procredit Bank SH.A regjistruar ne Gjykatën e Rrethit Tirane me vendimin nr.20797 date 11.02.1999, me seli ne Tirane rruga "Sami Frasheri", perfaqesuar nga drejtori i pergjithshem, z. Jasper Menken .

OBJEKTI : Depozitimi ne Regjistrin Tregtar te vendimit te Asamblese se Pergjithshme Aksionereve te ProCredit Bank sh.a date 10.03.2004.

BAZA LIGJORE : Ligji nr.7638 date 19.11.1992 "Mbi shoqerite tregtare" dhe ligji nr.7667 date 28.01.1993

PERPARA : **GJYKATES SE RRETHIT TIRANE**

Shoqeria ProCredit Bank sh.a eshte regjistruar si person juridik ne Regjistrin Tregtar me vendimin nr.20797 date 11.02.1999 te Gjykates se Rrethit Tirane.

Asambleja e Aksionereve ne date 10 Mars 2004 me pjesemarrjen e aksionereve si me poshte vijon,

- **FEFAD Fondacion**, zoteruese e 25% te aksioneve te shoqerise, perfaqesuar nga zj. Doris Koehn
- **IFC**, zoteruese e 20 % te aksioneve te shoqerise, perfaqesuar nga zj. Helen Alexander
- **BERZH (EBRD)** zoteruese e 20 % te aksioneve te shoqerise, perfaqesuar nga z. Mike Taylor
- **COMMERZBANK AG** zoteruese e 20 % te aksioneve te shoqerise, perfaqesuar nga z. Helmut Toellner,
- **LM.I (Internationale Micro Investitionen AG)** zoteruese e 15 % te aksioneve te shoqerise, perfaqesuar nga zj. Helen Alexander

Handwritten notes and signatures:
 Gjykatës së Rrethit
 10.05.04
 (Signature)
 (Signature)
 10.03.04
 (Signature)
 me Statutin e f.
 Raport i auditimit
 me pasqyrën financiare
 (Anplisur Sepip)

Bilanci 01.01.03
31.12.03

te cilet perfaqesojne 100% te aksioneve te shoqerise, ka vendosur :

- I. Rritjen e kapitalit themeltar te shoqerise nga 5,173,688 euro ne 6,651,000 euro nga fitimet e mbajtura, pas te ciles rritje kapitali themeltar i shoqerise eshte Eur 6,651,000 (gjashtë milionë e gjashtëqind e pesëdhjetë e një mijë), i ndare ne 90,000 (nëntëdhjetë mijë) aksione, secila me vlere nominale prej Eur 73.90 (shtatëdhjetë e tre pikë nëntëdhjetë).

Vlera e kontributeve ne kapital e aksionereve, pas rritjes se kapitalit, eshte:


Aksioneri	Shuma në EUR	Numri aksioneve	Perqindja
Fondacioni per Zhvillimin dhe Financimin e Ndermarrjeve (FEFAD)	1,662,750	22'500	25%
Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim (EBRD)	1,330,200	18'000	20%
International Finance Corporation (IFC)	1,330,200	18'000	20%
Commerzbank AG	1,330,200	18'000	20%
Internationale Micro Investitionen AG (IMI)	997,650	13'500	15%

I. *Miratimin e statutit te ri :*

Ne keto kushte, bazuar ne ligjin nr.7638 date 19.11.1992 "Mbi shoqerite tregtare" dhe ligjin nr.7667 date 28.01.1993 "Per Regjistrin Tregtar dhe formalitetet qe duhen respektuar", **kerkojme nga Gjykata e Rrethit Tirane depozitimin e Vendimit te Asamblese te Jashtezakonshme te Aksionereve te shoqerise Procredit Bank sh.a date 10.04.2004, ne Regjistrin Tregtar.**

Bashkangjitur gjeni vendimin e Asamblese se Aksionereve te shoqerise Procredit Bank sh.a, date 10.04.2004; pasqyrat financiare te Bankes ProCredit sh.a. per vitin 2003, te certifikuara nga eksperti kontabel i autorizuar si dhe ato te derguara organeve tatimore, te cilat vertetojne se vlere e kapitalit te vet te shoqerise eshte e mjaftueshme per te realizuar kete rritje kapitali themeltar nga fitimet e mbajtura.

Per ProCredit Bank sh.a.,


Jasper Menken
Drejtor i Pergjithshem



ProCredit Bank sh.a.
Tirana - Albania

20 7311'25 M Peda
M 17 05 04
2004 KERKESË



Kerkuesi:

Z. Jasper Menken, Drejtor Ekzekutiv i shoqerise Procredit Bank Sh.A.

Objekti:

Regjistrimi i ndryshimeve ne kollonat perkatese te Regjistrimit, Tregtar dhe depozitimi i Vendimit te Asamblese se jashtezakonshme te dates 14.07.2003 dhe te dokumentave te tjere perkates ne aneksin e tij..

Baza Ligjore:

Ligji nr. 7638, date 19.11.1992 "Per shoqerite tregtare" dhe Ligji nr. 7667, date 28.01.1993 "Per regjistrin tregtar dhe formalitetet qe duhen respektuar nga shoqerite tregtare".

PERPARA GJYKATES SE SHKALLES SE PARE TIRANE

Shoqeria PROCREDIT BANK SH.A eshte themeluar dhe regjistruar ne Regjistrin Tregtar me Vendimin nr. 20797, dt. 11. 02. 1999 te Gjykates se Shkalles se Pare, Tirane.

Me date 14.07.2003, Asambleja e jashtezakonshme e Aksionereve te shoqerise FEFAD BANK Sh.A ka vendosur miratimin e ndryshimit te anetareve te Keshillit Drejtues, me konkretisht pranimi i doreheqjes se Z. Ismail Samji (IFC) dhe emerimin e Z. Martin Godemann (IMI) si zevendesues te tij, emerim i cili eshte bere efektiv me dhenien e miratimit te Bankes se Shqiperise nr.3266/1, date 09.12.2003.

Ne mbeshtetje te Ligjit nr. 7638, date 19.11.1992 "Per shoqerite tregtare" dhe Ligjit nr. 7667, date 28.01.1993 "Per regjistrin tregtar dhe formalitetet qe duhen respektuar nga shoqerite tregtare", i drejtohem Gjykates se Shkalles se Pare, Tirane me kerkesen per regjistrimin e ndryshimit ne kollonen perkatese te regjistrimit tregtar dhe depozitimin ne aneksin e tij te Procesverbaleve te Procredit Bank Sh. A te datave 14.07.2003 dhe 10.03.2004.

Nderime,

Jasper Menken

[Handwritten signature of Jasper Menken]



ProCredit Bank sh.a.
Tirana - Albania

5
13
Bo
deputatet
i miratimit
e jashtezakonshme
dhe i miratimit
te dat. 14.04.03
e J. Godemann
nr. 3266/1/1
dat. 09.12.03
04.06.04
Drejtor Ekzekutiv
i Procredit Bank Sh.A.



ProCredit Bank

ProCredit Bank, Rr. Sami Frasheri, Tirana, Albania

20757/4

E Bopis
07 07 09 2004
07 SHTA 10 2004

14

K E R K E S E

KERKUES : Procredit Bank SH.A regjistruar ne Gjykatën e Rrethit Tirane me vendimin nr.20797 date 11.02.1999, me seli ne Tirane rruga "Sami Frasheri", perfaqesuar nga drejtori i pergjithshem, z. Jasper Menken .

OBJEKTI : Depozitimi ne Regjistrin Tregtar te vendimit te Asamblese se Pergjithshme Aksionereve te ProCredit Bank sh.a, date 28 Maj 2004, si dhe te vendimit te drejtorit te pergjithshem, date 26 Korrik 2004.

BAZA LIGJORE : Ligji nr.7638 date 19.11.1992 "Mbi shoqerite tregtare" dhe ligji nr.7667 date 28.01.1993

PERPARA : **GJYKATES SE RRETHIT TIRANE**

Shoqeria ProCredit Bank sh.a eshte regjistruar si person juridik ne Regjistrin Tregtar me vendimin nr.20797 date 11.02.1999 te Gjykates se Rrethit Tirane.

Asambleja e Aksionereve ne date 28 Maj 2004 me pjesemarrjen e aksionereve si me poshte vijon,

- **FEFAD Fondacion, zoteruese e 25 % te aksioneve te shoqerise, perfaqesuar nga zj. Doris Koehn**

- **IFC**, zoteruese e 20 % te aksioneve te shoqerise, perfaqesuar nga z. Khaleel Ahmed
- **BERZH (EBRD)** zoteruese e 20 % te aksioneve te shoqerise, perfaqesuar nga zj. Elisabeth Wallace
- **COMMERZBANK AG** zoteruese e 20 % te aksioneve te shoqerise, perfaqesuar nga zj. Monica Kloecker dhe z. Tammy Corvin,
- **I.M.I (Internationale Micro Investitionen AG)** zoteruese e 15 % te aksioneve te shoqerise, perfaqesuar nga zj. Helen Alexander

te cilet perfaqesojne 100% te aksioneve te shoqerise, ka vendosur :

Rritjen e kapitalit themeltar, duke urdhëruar emetimin e 70,000 aksioneve të reja, me vlere nominale 73,9 EUR.

Në përputhje me nenin 152, Ligji nr. 7638 "Mbi Shoqëritë Tregëtare", ngarkimin e drejtorit te përgjithshëm me përgjegjësinë e ndryshimit të Statutit pas nënshkrimit të aksioneve të reja.

Te gjitha aksionet e reja u nënshkruan me Buletinin e Nënshkrimit datë 13 Korrik 2004, nga Internationale Micro Investitionen AG (IMI), Fondacioni për Financimin e Ndërmarrjeve dhe Zhvillimin e Ndërmarrjeve (FEFAD) dhe Commerzbank AG.

Ne 31 Korrik 2004 te gjitha aksionet e nenshkruara kane qene paguar teresisht prej nenshkruesve.

Në bazë të autorizimit te asamblese se aksionereve, pas nënshkrimit me Buletinin e Nënshkrimit datë 13 Korrik 2004 të të gjitha aksioneve të reja, me vendim te drejtorit te PP

Neni 5, pika (1), si vijon:

„Neni 5: Kapitali Aksioner dhe Aksionet

- (1) Shuma e kapitali te nenshkruar dhe te paguar ne aksione eshte Euro 11'824'000 (njëmbëdhjetë milion tetëqind e njezet e katër mijë) e ndare ne 160.000 (një qind e gjashtëdhjetë mijë), secila me vlere nominale prej Eur 73.90 (shtatëdhjetë e tre pikë nëntëdhjetë).“

Neni 6 u ndryshua si më poshtë:

„Neni 6: Struktura e pronesise ne kapital

Kapitali themeltar nënshkruhet dhe shlyhet me para në dorë në shumat e meposhtme nga aksioneret e meposhtem:

Aksioneri	Shuma në EUR	Numri i	në %
-----------	--------------	---------	------


		aksioneve	
Internationale Micro Investitionen AG (IMI)	3'842'800	52'000	32,50 %
Fondacioni për Financimin e Ndërmarrjeve dhe Zhvillimin e Ndërmarrjeve (FEFAD)	2'956'000	40'000	25%
Commerzbank AG	2'364'800	32'000	20%
Banka Europiane për Rindërtim dhe Zhvillim (EBRD)	1,330,200	18'000	11,25%
International Finance Corporation (IFC)	1,330,200	18'000	11,25%

Per sa me siper, bazuar ne ligjin nr.7638 date 19.11.1992 "Mbi shoqerite tregtare" dhe ligjin nr.7667 date 28.01.1993 "Per Regjistrin Tregtar dhe formalitetet qe duhen respektuar", kerkojme nga Gjykata e Rrethit Tirane depozitimin ne Regjistrin Tregtar te vendimit te Asamblese se Aksionereve te ProCredit Bank sh.a., date 28 Maj 2004, per rritjen e kapitalit themeltar, si dhe te vendimit te Drejtorit te Pergjithshem te shoqerise, date 26.07.2004, mbi ndryshimin e statutit.

Bashkangjitur gjeni vendimin e Asamblese se Aksionereve te shoqerise ProCredit Bank sh.a, date 28.05.2004; vendimin e drejtorit te pergjithshem per ndryshimin e statutit, date 26 Korrik, 2004.

Jemi ne dispozicion te dorezimit te te gjithe dokumentacionit te kerkuar nga Gjykata.

Per ProCredit Bank sh.a.,



Jasper Menken
Drejtore i Pergjithshem



ProCredit Bank sh.a.
Drejtoria e Pergjithshme
Tirana - Albania



20787/15

Z. M. Dedi
04.11.2004



ProCredit Bank

KERKESE

KERKUES : PROCREDIT BANK SH.A regjistruar ne Gjykatën e Rrethit Tirane me vendimin nr.20797 date 11.02.1999, me seli ne Tirane rruga "Sami Frasheri", perfaqesuar nga Zv.Drejtorja e Pergjithshme znj.Caroline Reichelt.

OBJEKTI : Depozitimi ne Regjistrin Tregtar te vendimit te Asamblese se Pergjithshme te Aksionereve te ProCredit Bank sh.a date 23.06.2004 dhe vendimit te Bordit te Drejtoreve date 23.06.2004.

BAZA LIGJ : Ligji nr.7638 date 19.11.1992 "Mbi shoqerite tregtare" dhe ligji Nr.7667 date 28.01.1993

PERPARA :

(Mbi)

Be' all pro...
proces...
Bordit...
23.06.04...
23.06.04...
15.09.04...
30.09.04...

**GJYKATES SE RRETHIT
TIRANE**

Shoqeria ProCredit Bank sh.a eshte regjistruar si person juridik ne Regjistrin Tregtar me vendimin nr.20797 date 11.02.1999 te Gjykares se Rrethit Tirane.

Asambleja e Jashtezakonshme e Aksionereve ne date 23 Qershor 2004 ka vendosur :
- Zgjedhjen e znj.Judith Brandsma si anetare e Bordit Drejtues te ProCredit BANK sh.a.

Bordi Drejtues i ProCredit BANK sh.a ne mbledhjen e 20-te tij te dates 23 Qershor 2004 ka vendosur : - emerimin e znj.Carol Reichelt si Zv.Drejtores e Pergjithshme e ProCredit BANK.

Ne keto kushte, bazuar ne ligjin nr.7638 date 19.11.1992 "Mbi shoqerite tregtare" dhe ligjin nr.7667 date 28.01.1993 "Per Regjistrin Tregtar dhe formalitetet qe duhen respektuar", **kerkojme nga Gjykata e Rrethit Tirane depozitimin e Vendimit te Asamblese te Jashtezakonshme te Aksionereve date 23.06.2004 dhe te vendimit te Bordit te Drejtoreve date 23.06.2004 te shoqerise PROCREDIT BANK sh.a, ne Regjistrin Tregtar.**

Bashkangjitur kerkeses :
Vendimi i Asamblese te Aksionereve te shoqerise PROCREDIT BANK sh.a date 23.06.2004,
vendimi i Bordit te Drejtoreve date 23.06.2004 dhe miratimet e Bankes se Shqiperise nr.4567/1 prot date 15.09.2004 dhe nr.5036/1 prot date 30.09.2004.

Per ProCredit Bank sh.a

C. Reichelt
Caroline Reichelt
Zv.Drejtores e Pergjithshme

01.12.04
Mr. Dedi
Mr. Dedi

ProCredit Bank, Rr. Sami Frasheri, Tirana, Albania

K E R K E S E

KERKUES: PROCREDIT BANK SH.A regjistruar ne Gjykatën e Rrethit Tirane me vendimin nr.20797 date 11.02.1999, me seli ne Tirane rruga "Sami Frasheri", perfaqesuar nga Drejtori i Pergjithshem Z.Ralf Reitemeier dhe Zv.Drejtorja e Pergjithsheme znj.Caroline Reichelt.

OBJEKTI: Depozitimi ne Regjistrin Tregtar te vendimit te Bordit te Drejtoreve date 2 nentor 2004.

BAZA LIGJ: Ligji nr.7638 date 19.11.1992 "Mbi shoqerite tregtare" dhe ligji Nr.7667 date 28.01.1993

PERPARA:

GJYKATES SE RRETHIT TIRANE

Shoqeria ProCredit Bank sh.a eshte regjistruar si person juridik ne Regjistrin Tregtar me vendimin nr. 20797 date 11.02.1999 te Gjykates se Rrethit Tirane.

Asambleja e Jashtezakonshem e Aksionereve te ProCredit BANK sh.a me vendimin e saj te dates 21 shtator 2004 ka vendosur : - pranimin e doreheqjes se anetarit te Bordit te Drejtoreve z.Martin Godeman dhe zgjedhjen ne vend te tij te znj. Anja Lepp si anetare e Bordit te Drejtoreve te ProCredit BANK sh.a.

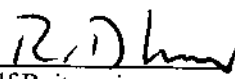
Ne keto kushte, bazuar ne ligjin nr.7638 date 19.11.1992 "Mbi shoqerite tregtare" dhe ligjin nr.7667 date 28.01.1993 "Per Regjistrin Tregtar dhe formalitetet qe duhen respektuar", **kerkojme nga Gjykata e Rrethit Tirane depozitimin e Vendimit te Asamblese Jashtezakonshme te Aksionereve date 21.09..2004 te shoqerise PROCREDIT BANK sh.a, ne Regjistrin Tregtar.**

Keshilli Drejtues i ProCredit BANK sh.a ka kete perberje:

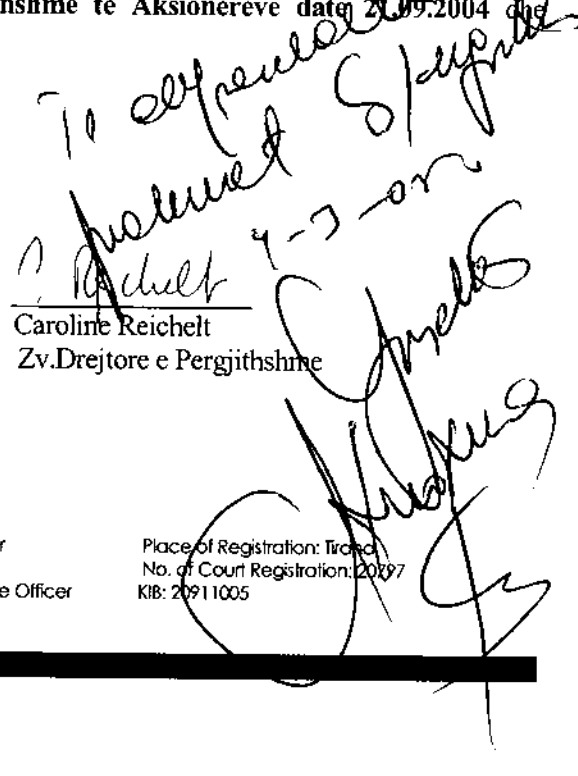
Doris Koehn – Kryetare, Claus Peter Zeitinger – Anetar, Judith Brandsma – Anetare, Helmut Joellner – Anetar,

Anja Lepp – Anetare

Bashkangjitur kerkeses: Vendimi i Asamblese se Jashtezakonshme te Aksionereve date 21.09.2004 dhe miratimin e Bankes se Shqiperise nr. 7790/1prot date 06.01.2005.


Ralf Reitemeier
Drejtor i Pergjithshem




Caroline Reichelt
Zv.Drejtoare e Pergjithshme

ProCredit Bank
Rr. Sami Frasheri
P.O. Box 2395
Tirana, Albania

Phone: +355/ 4 27127-2,3,4,5
Fax: +355/4 271 276
Info@procreditbank.com.al
www.procreditbank.com.al

Chief Executive Officer
Ralf Reitemeier
Deputy Chief Executive Officer
Carol Reichelt

Place of Registration: Tirana
No. of Court Registration: 20797
KIB: 20911005

KERKESË

KERKUES: PROCREDIT BANK SH.A regjistruar ne Gjykatën e Rrethit Tirane me vendimin nr.20797 date 11.02.1999, me seli ne Tirane rruga "Sami Frasheri", perfaqesuar nga Drejtori i Pergjithshem Z.Ralf Reitemeier dhe Zv.Drejtorja e Pergjithshme znj. Caroline Reichelt.

OBJEKTI: Depozitimi ne Regjistrin Tregtar te vendimit te Bordit te Drejtoresve date 2 nentor 2004.

BAZA LIGJ: Ligji nr.7638 date 19.11.1992 "Mbi shoqerite tregtare" dhe ligji Nr.7667 date 28.01.1993

PERPARA:

**GJYKATES SERRETHIT
TIRANE**

Shoqeria ProCredit Bank sh.a eshte regjistruar si person juridik ne Regjistrin Tregtar me vendimin nr.20797 date 11.02.1999 te Gjykates se Rrethit Tirane.

Bordi Drejtues i ProCredit BANK sh.a me vendimin e tij te dates 2 Nentor 2004 ka vendosur : - emerimin e z.Ralf Reitemeier si Drejtor i Pergjithshem i Procredit BANK sh.a

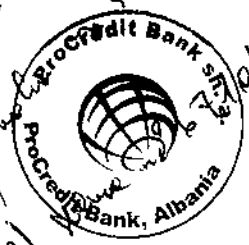
Ne keto kushte, bazuar ne ligjin nr.7638 date 19.11.1992 "Mbi shoqerite tregtare" dhe ligjin nr.7667 date 28.01.1993 "Per Regjistrin Tregtar dhe formalitetet qe duhen respektuar", kerkojme nga Gjykata e Rrethit Tirane depozitimine e Vendimit te vendimit te Bordit te Drejtoresve date 2.11.2004 te shoqerise PROCREDIT BANK sh.a ne Regjistrin Tregtar.

Bashkangjitur kerkeses :

Vendimi i Bordit te Drejtoresve date 2.11.2004, votat e anetareve te Bordit te Drejtoresve dhe miratimin qe perkohshem te Bankes se Shqiperise nr.6710/1 pr date 12.11.2004

Per ProCredit Bank sh.a

Ralf Reitemeier
Drejtor i Pergjithshem



Caroline Reichelt
Zv.Drejtores e Pergjithshme

20797/19

Z. B. Klid



ProCredit Bank

Albania

ProCredit Bank - Rt. Sami Frasherj, Tiranë

02 FEB 2007

[Handwritten signature]

Date: 31 Janar 2007

Nr. Prot: TH0466

K E R K E S E

PERPARA : GJYKATES SE RRETHIT GJYQESOR TIRANE

KERKUES : Procredit Bank SH.A regjistruar ne Gjykatën e Rrethit Tirane me vendimin nr.20797 date 11.02.1999, me seli ne Tirane rruga "Sami Frasherj".

OBJEKTI : Rregjistrimi ne Regjistrin Tregëtar te Z. Klid Saraçi si zevendes Drejtor i Pergjithshem i Bankes ProCredit .

BAZA LIGJORE : Ligji nr.7638 date 19.11.1992 "Mbi shoqerite tregtare" dhe ligji nr.7667 date 28.01.1993

I nderuar Z./Zj,

*6. depozitimet
kërkuesit
06.01.07*

Shoqeria ProCredit Bank sh.a është regjistruar si person juridik ne Regjistrin Tregëtar me vendimin nr.20797 date 11.02.1999 te Gjykatës se Rrethit Tirane.

Ne mbledhjen e dates 31 Tetor 2006 Keshilli Drejtues i bankes aprovoi Z. Klid Saraçi si zevendes drejtor te pergjithshem te bankes. Me shkrese te dates 6233/1, date 09.01.2007, Banka e Shqiperise aprovoi Z. Saraçi ne pozicionin e zevendes drejtorit te pergjithshem.

Per aresyet e siperpermendura kerkojme rregjistrimin e Z. Klid Saraçi si zevendes drejtor te pergjithshem te bankes ProCredit dhe depozitim ne regjistrin tregëtar te vendimit te mbledhjes se keshillit drejtues te bankes ProCredit te dates 31 tetor 2006.

*Shkresa Nr. 6233/1
dt 9.1.07 e
BSH.*

Bashkangjitur gjeni dokumentacionin perkates.

Per ProCredit Bank sh.a,

[Signature]
Frieder Woehrmann
Drejtor i Pergjithshem



[Signature]
Klid Saraçi
Zevendes Drejtor i Pergjithshem
Vendimi: B O e.
dt 31.10.06
Astoni i m
30.10.06.

ProCredit Bank
Rr. Sami Frasherj
P.O. Box 2395
Tirane, Albania

Phone: +355/ 4 27127-23.4.5
Fax: +355/4 271 276
info@procreditbank.com.al
www.procreditbank.com.al

Chief Executive Officer
Frieder Woehrmann
Chief Financial Officer
Klid Saraçi

Place of Registration: Tirane
No. of Court Registration: 20797
KIB: 20911005

Pergatiti: Rita Straloshu
frelashu

20797/18



ProCredit Bank

Albania



Handwritten signature and date: 04 GEN. 2007

Date: 29 Dhjetor 2006

Nr. Prot: 770010

KERKESË

G240E5DR

PERPARA : GJYKATES SE RRETHIT TIRANE

KERKUES : Procredit Bank SH.A regjistruar ne Gjykatën e Rrethit Tirane me vendimin nr.20797 date 11.02.1999 me seli ne Tirane rruga "Sami Frasheri".

OBJEKTI : Rregjistrimi ne Regjistrin Tregetar te dokumentave ligjore dhe administratoreve te rinj te bankes ProCredit.

BAZA LIGJORE : Ligji nr.7638 date 19.11.1992 "Mbi shoqerite tregtare" dhe ligji nr.7667 date 28.01.1993

I nderuar Z/Zj,

Shoqeria ProCredit Bank sh.a eshte regjistruar si person juridik ne Regjistrin Tregetar me vendimin nr.20797 date 11.02.1999 te Gjykates se Rrethit Tirane.

6- Aktet e rregjistrimit ne regjistrin tregetar te dokumentave ligjore dhe administratoreve te rinj te bankes ProCredit si vijon: dt 31.10.06

1- Niveli i mbledhjen e dates 19 Prill 2005 Asambleja e Aksionereve te Bankes me pjesemartjen e aksionereve ProCredit Holding AG (ish Internationale Micro Investitionen (IMI)), Fondacionit FEFAD, Commerzbank AG-se ne perfaqesojne 77,5% te votes, me qellim qe te pasqyroje ndryshimin e emrit te Internationale Micro Investitionen AG ne ProCredit Holding AG, vendosi ne menyre unanime te ndryshojte

8- Sukcesione BSH - Nu 5288/ dt 12.10.06

9- Sukcesione BSH - Nu 5930/ dt 10.11.2006

10- Sukcesione ProCredit Bank Nu 74286P dt 29.11.06

ProCredit Bank, Rt. Sami Frasheri, P.O. Box 2395, Tirane, Albania

Phone: +355/4271272,3,4,5 Fax: +355/4271272 info@procreditbank.com.al www.procreditbank.com.al

Chief Executive Officer: Frieder Froehmann, Chief Financial Officer: Kld Sorocj

Place of Registration: Tirane No. dt. Court Registration: 20797 Kds: 20711005

statutin e Bankes, nenin 6 "Struktura e pronesis ne kapital" duke zevendesuar "IMI-Internationale Micro Investitionen" me „ProCredit Holding AG“.

2. Asambleja e aksionereve te Bankes, ne mbledhjen e dates 4 Prill 2006, me pjesemarrjen e aksionereve Fondacioni FEFAD, ProCredit Holding AG, Commerzbank AG, EBRD qe perfaqesojne 88,75 % te votave, vendosi ndryshimin e statutit te bankes me qellim qe te pasqyroje shitjen e 18,000 aksioneve te aksionerit EBRD tek aksioneri ProCredit Holding AG. Me vendim te Keshillit Mikeqyres te Bankes se Shqiperise nr. 63 date 30.8.2006 aprovohet shitja e aksioneve te siperpermendura. Me leter te dates 28 Shtator 2006 EBRD dhe ProCredit Holding AG, vertetojne se pagesa per shitjen e aksioneve u krye me 11 Shtator 2006. Rregjistrimi i shitjes se aksioneve ne librin e aksionereve te bankes u krye me 1 Nentor 2006.
3. Asambleja e aksionereve te Bankes me date 5 korrik 2006, me pjesemarrjen e aksionereve Fondacioni FEFAD, ProCredit Holding Ag dhe Commerzbank AG, qe perfaqesojne 77.5 % te votave aprovoi doreheqjen e anetareve te keshillit drejtues: Z. Helmut Toellner dhe Znj. Judith Brandsma, dhe emeroi ne vend te tyre Z. Stephan Boven dhe Z. Nicolas Adamovich. Z. Boven u aprovua nga Banka e Shqiperise si anetar i keshillit drejtues me shkrese te dates 12.10.2006 me nr. prot. 5298/1.
4. Keshilli Drejtues i bankes, ne mbledhjen e dates 5 Korrik 2006 vendosi aprovimin e Z. Frieder Woehrmann ne pozicionin Drejtor i Pergjithshem dhe doreheqjen e drejtorit te pergjithshem te atehershem, Z. Ralf Reitemeier. Banka e Shqiperise aprovoi emerimin e Z. Woehrmann me shkrese te dates 10.11.2006 me nr.prot. 5330/3.
5. Ne mbledhjen e dates 31 Tetor 2006 Asambleja e Aksionereve te bankes me pjesemarrjen e aksionereve Fondacioni FEFAD, ProCredit Holding AG dhe Commerzbank AG, qe perfaqesojne 88.75 % te te drejtave te votes, u aprovua nje statut i ri, i cili ka te ndryshuar nenin 22, 36, 37 te statutit te meparshem.

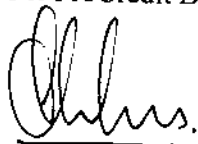
Per aresyet e siperpermendura kerkojme:

- Depozitimin ne rregjistrin tregetar te procesverbalit te mbledhjes se asamblese se aksionereve te bankes ProCredit te dates 19 Prill 2005 dhe statutit te bankes ProCredit te aprovuar me kete date.
- Depozitimin ne rregjistrin tregetar te procesverbalit te mbledhjes se asamblese te bankes ProCredit te dates 4 Prill 2006 dhe statutit te bankes ProCredit te aprovuar me kete date;
- Depozitimin ne rregjistrin tregetar te procesverbalit te mbledhjes se asamblese te bankes ProCredit te dates 05 Korrik 2006 dhe fshirjen nga rregjistri tregtar te Z. Helmut Toellner, Zj. Judith Brandsma si anetare te keshillit drejtues, si dhe rregjistrimin ne rregjistrin tregetar te Z. Stephan Boven si anetar te keshillit drejtues.

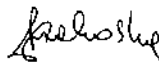
- Depozitimin ne regjistrin tregetar te procesverbalit te mbledhjes se keshillit drejtues te bankes ProCredit te dates 05 Korrik 2006 dhe regjistrimin e Z. Frieder Woehrmann si drejtor te pergjithshem.
- Depozitimin ne regjistrin tregetar te procesverbalit te mbledhjes se asamblese se aksionereve te bankes ProCredit te dates 31 tetor 2006 dhe statutit te bankes ProCredit te aprovuar me kete date.

Bashkangjitur gjeni dokumentacionin perkates.

Per ProCredit Bank sh.a.,



Klid Saraçi
Zevendes Drejtor i Pergjithshem



Rita Strakosha
Keshilltare Ligjore



ProCredit Bank

Albania

Zj. Anila Denaj
07 MAR. 2007
07.03.2007

Date: 2 Mars 2007
Nr. Prot: TH0848

K E R K E S E

- PERPARA :** GJYKATES SE RRETHIT GJYQESOR TIRANE
- KERKUES :** Procredit Bank SH.A regjistruar ne Gjykatën e Rrethit Tirane me vendimin nr.20797 date 11.02.1999, me seli ne Tirane rruga "Sami Frasheri".
- OBJEKTI :** Rregjistrimi ne Regjistrin Tregetar te Zj. Anila Denaj si zevendes drejtores e pergjithshme e Bankes ProCredit .
- BAZA LIGJORE :** Ligji nr.7638 date 19.11.1992 "Mbi shoqerite tregtare" dhe ligji nr.7667 date 28.01.1993

I nderuar Z./Zj,

Ju informoj vendimin nr. 14 shk dat 31/10/2006

Shoqeria ProCredit Bank sh.a eshte regjistruar si person juridik ne Regjistrin Tregetar me vendimin nr.20797 date 11.02.1999 te Gjykates se Rrethit Tirane.

*Zj. Anila Denaj
2. shk dat 27/02/2007*

Ne mbledhjen e dates 31 Tetor 2006 Keshilli Drejtues i bankes aprovoi Zj. Anila Denaj si zevendes drejtores te pergjithshme te bankes ProCredit. Me shkrese nr. 886/2 date 27.02.2007, Banka e Shqiperise aprovoi Zj. Denaj ne pozicionin e zevendes drejtore se pergjithshme.

28.02.2007

Per aresyet e siperpermendura kerkojme rregjistrimin e Zj. Anila Denaj si zevendes drejtores te pergjithshme te bankes ProCredit dhe depozitimimin ne regjistrin tregetar te vendimit te mbledhjes se keshillit drejtues te bankes ProCredit te dates 31 tetor 2006.

11 shk nr 16.03.2007

Bashkangjitur gjeni dokumentacionin perkates.

Per ProCredit Bank sh.a.

Frieder Woehrmann
Drejtor i Pergjithshem



Klid Saraçi
Zevendes Drejtor i Pergjithshem

REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANE

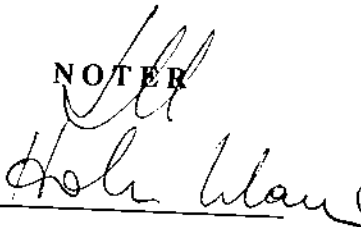
Nr. 1031 Rep.

Tirane, me 7.9.2003

VERTETIM

Me ane te te cilit vertetohet firma e perkthyeses Oltina Dishnica, banuese ne Tirane, e njohur personalisht prej meje, e cila u paraqit duke me deklaruar se e ka perkthyer dokumentin bashkengjitur ne perputhje me origjinalin nga anglishtja ne shqip ne dhe firmosi rregullisht ne pranine time.

NOTER


Oltina Dishnica

REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANE

Nr. 1027 Rep.

Tirane, me 5.9.2003

VERTETIM

Me ane te te cilit vertetohet firma e perkthyeses Oltina Dishnica, banuese ne Tirane, e njohur personalisht prej meje, e cila u paraqit duke me deklaruar se e ka perkthyer dokumentin bashkengjitur ne perputhje me origjinalin nga anglishtja ne shqip ne dhe firmosi rregullisht ne pranine time.

NOTER

Holm Ulan

REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANE

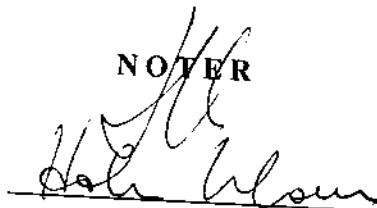
Nr. 104 Rep.

Tirane, me 1.9.2003

VERTETIM

Me ane te te cilit vertetohet firma e perkthyeses Oltina Dishnica, banuese ne Tirane, e njohur personalisht prej meje, e cila u paraqit duke me deklaruar se e ka perkthyer dokumentin bashkengjitur ne perputhje me origjinalin nga anglishtja ne shqip ne dhe firmosi rregullisht ne pranine time.

NOTER


Oltina Dishnica



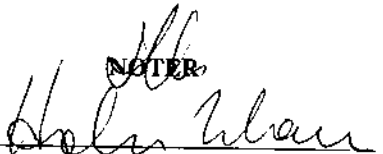
REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANE

Nr. 1032 Rep.

Nr. _____ Kol.

VERTETIM

Ne Tirane, sot me 19.2003 perpara meje, Noterit te Dhomes se Notereve Tirane, u paraqit personalisht Z. Jasper Menken, shtetas holandez, lindur ne Guda, Hollande me date 28.11.1970, mbajtes i pasaportes me nr. M10273904, ne cinesine e Drejtorit Ekzekutiv te shoqerise FEFAD Bank SH.A. madhor e me zotesi te plote per te vepruar, per identitetin e tij u sigurova nga dokumentet identifikuese qe ai mbante. Pasi une Noteri ne pranine e perkthyeses ia lexova Z. Menken aktin e bashkengjitur, ai me deklaroi se kupton, e pranon dhe se e ka hartuar ate ne perputhje te plote me vullnetin e tij te lire, dhe e nenshkruan para meje rregullisht, gje te cilen e vertetoj sipas ligjit.

NOTER


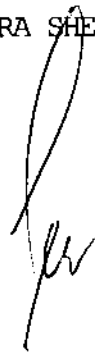
V E R T E T I M

Sot ne Tirane, me date 05.05.2004 (dymije e kater), para meje noteres,
Fatmara N. Shehu, seli ne rrugen " B.Gjergj Fishta ", u paraqit
personalisht:.....

Jasper Menken, Drejtor i Pergjithshem i Pro Credit Bank SHA, rregjistruar
ne Gjykatën e Tiranës, me seli ne Tirane, i njohur prej meje noteres,
madhore me zotesi te plote juridike e per te vepruar, i cili deklaroi se sa
siper ka nenshkruar sipas ligjit, une noteri e vertetoj rregullisht.

N O T E R E

FATMARA SHEHU



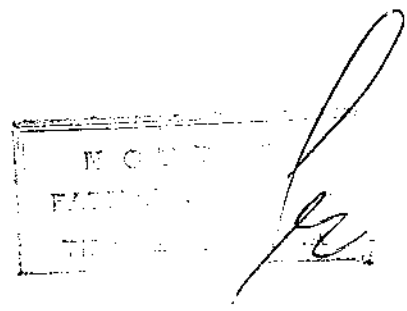
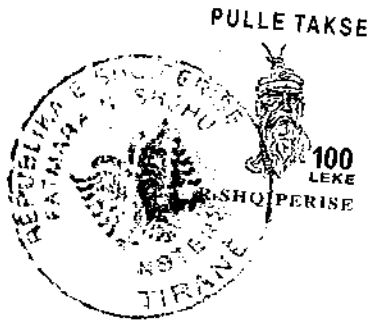
REPUBLIKA E SHQIPËRISE
DHOMA E NOTERISË TIRANË

Nr. Rep. 6720

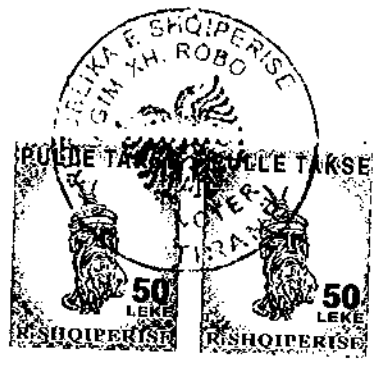
V È R T E T I M

Vërtetohet firma e përkthyesit z. Oriol Spaho, banues në Tiranë. I njohur zyrtarisht prej meje, i cili më deklaroi se përktheu sa më sipër njëllonj me tekstin e bashkalidhur nga anglishtja në shqip dhe firmosi sipas rregullave.

Noter



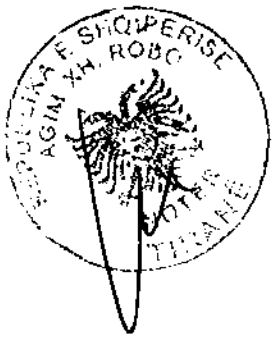
Tiranë, më 26-08 - 2003



REPUBLIKA SHQIPËRISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANË
Nr. 426 Rep. Dt 16/4/04
V È R T E T I M

Vërtetohet kopje është e
nënshtetësisë së Deklarimit
U. Deklarim
Nr. Pasap
R. Strakosha

NOTER AGIM ROBO





REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANE

Nr. _____ Rep.
Nr. 522 Kol.

VERTETIM

Ne Tirane, sot me 3/05/2004, perpara meje Noterit te Dhomes se Notereve Tirane, u paraqit personalisht Z. Jasper Menken, shtetas hollandez, lindur me 28.11.1970 ne Gouda, Hollande, mbajtes i pashaportes nr. M10273904, madhor e me zotesi te plote juridike per te vepruar, ne cilesine e Drejtorit Ekzekutiv te shoqerise "ProCredit Bank" Sh.p.k. Pasi une Noteri, ia lexova dhe ia shpjegova aktin bashkengjitur ketij vertetimi me ndihmen e perkthyeses Olivera Jullian, ai me deklaroi se e kupton, e pranon dhe se e ka hartuar ate ne perputhje te plote me vullnetin e tij te lire, dhe e nenshkruan para meje rregullisht, gje te cilen e vertetoj sipas ligjit.

NOTERI

REPUBLIKA E SHQIPERISE

NOTERIA TIRANE

N. 11698 Rep.

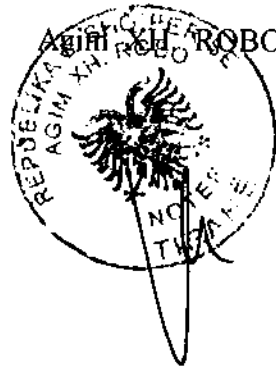


VERTETIM

Une i nënshkruari, Agim Xh. Robo, noter ne qytetin e Tiranës, Rruga Ismail Qemali, P. 27/1, vertetoj se kam perkthyer sa me siper nga anglishtja ne shqip njelloj me originalin.

Tirane, me 29.09.2004

NOTERI



REPUBLIKA E SHQIPERISE
NOTERIA TIRANE
N. 11700 Rep.



VERTETIM

Une i neneshkruari, Agim Xh. Robo, noter ne qytetin e Tiranes, Rruga Ismail Qemali, P. 27/1, vertetoj se kam perkthyer sa me siper nga anglishtja ne shqip njelloj me origjinalin.
Tirane, me 29.09.2004

NOTERI

Agim XH. ROBO



REPUBLIKA E SHQIPERISE

NOTERIA TIRANE

N. 11698 Rep.

VERTETIM

Une i neneshkruari, Agim Xh. Robo, noter ne qytetin e Tiranës, Rruga Ismail Qemali, P. 27/1, vertetoj se kam perkthyer sa me siper nga anglishtja ne shqip njelloj me origjinalin.

Tirane, me 29.09.2004



NOTERI

Agim XH. ROBO





REPUBLIKA E SHQIPËRISE
NOTERIA TIRANE
N. 11863 Rep.

VERTETIM

Une i neneshkruari, Agim Xh. Robo, noter ne qytetin e Tiranës, Rruga Ismail Qemali, P. 27/1, vertetoj se kam perkthyer sa me siper nga anglishtja ne shqip njelloj me originalin.

Tirane, me 04.10.2004

NOTERI



REPUBLIKA E SHQIPERISE
NOTERIA TIRANE
N. 11836..... Rep.



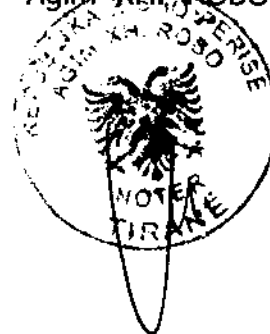
VERTETIM

Vertetohet nenshkrimi i perkthyesit Katriot Zifla, i njohur prej meje, i cili perktheu sa me siper nga germanishtja ne shqip njelloj me origjinalin dhe nenshkroi rregullisht para meje.

Tirane, me 04/10/2004

NOTERI

Agim XH-ROBO



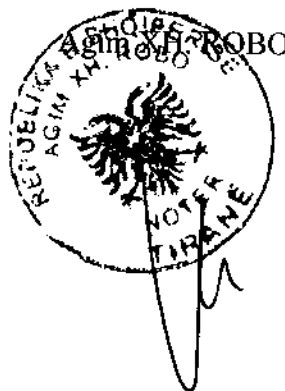
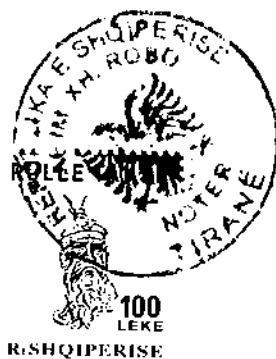
REPUBLICA E SHQIPERISE
NOTERIA TIRANE
N. 11861 Rep.

VERTETIM

Une i neneshkruari, Agim Xh. Robo, noter ne qytetin e Tiranes, Rruga Ismail Qemali, P. 27/1, vertetoj se kam perkthyer sa me siper nga anglishtja ne shqip njelloj me origjinalin.

Tirane, me 04.10.2004

NOTERI



REPubLIKA E SHQIPERISE
NOTERIA TIRANE
N. 11952 Rep.

VERTETIM

Une i neneshkruari, Agim Xh. Robo, noter ne qytetin e Tiranes, Rruga Ismail Qemali, P. 27/1, vertetoj se kam perkthyer sa me siper nga anglishtja ne shqip njelloj me origjinalin.

Tirane, me 05.10.2004

NOTERI

Agim XH. ROBO

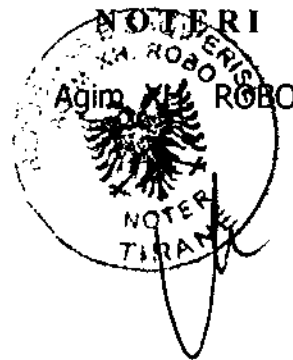



REPubLIKA E SHQIPERISE
NOTERIA TIRANE
N. ...11838..... Rep.

VERTETIM

Vertetohet nenshkrimi i perkthyesit Katriot Zifla, i njohur prej meje, i cili perktheu sa me siper nga germanishtja ne shqip njelloj me originalin dhe nenshkroi rregullisht para meje.

Tirane, me 04/10/2004





REPUBLIKA E SHQIPERISE
NOTERIA TIRANE
N. ...11862... Rep.

VERTETIM

Une i neneshkruari, Agim Xh. Robo, noter ne qytetin e Tiranës, Rruga Ismail Qemali, P. 27/1, vertetoj se kam perkthyer sa me siper nga anglishtja ne shqip njelloj me originalin.

Tirane, me 04.10.2004

NOTERI



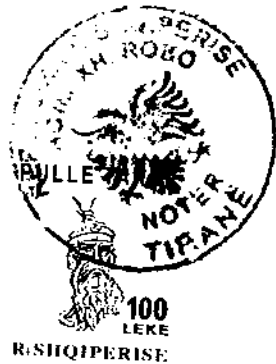
REPubLIKA E SHQIPERISE
NOTERIA TIRANE
N. 11844 Rep.

VERTETIM

Une i neneshkruari, Agim Xh. Robo, noter ne qytetin e Tiranës, Rruga Ismail Qemali, P. 27/1, vertetoj se kam perkthyer sa me siper nga anglishta ne shqip njelloj me origjinalin.

Tirane, me 04.10.2004

NOTERI



REPUBLIKA E SHQIPERISE

NOTERIA TIRANE

N. 11686 Rep.

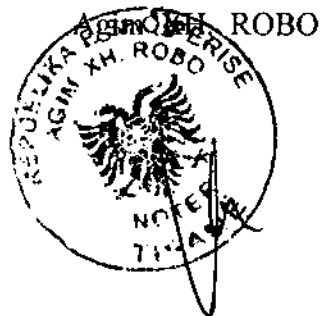


VERTETIM

Unë, Beneshkruari, Agim Xh. Robo, noter ne qytetin e Tiranës, Rruga Ismail Qemali, P. 27/1, vertetoj se kam perkthyer sa me siper nga anglishtja ne shqip njelloj me origjinalin.

Tirane, me 29.09.2004

NOTERI



REPUBLIKA E SHQIPERISE
NOTERIA TIRANE
N. ...118337..... Rep.



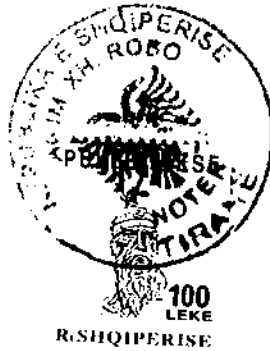
VERTETIM

Vertetohet nenshkrimi i perkthyesit Katriot Zifla, i njohur prej meje, i cili perktheu sa me siper nga germanishtja ne shqip njelloj me originalin dhe nenshkroi rregullisht para meje.

Tirane, me 04/10/2004

NOTERI

Agim XH. ROBO





REPUBLIKA E SHQIPERISE
NOTERIA TIRANE
N. 12.022 Rep.

VERTETIM

Une i neneshkruari, Agim Xh. Robo, noter ne qytetin e Tiranës, Rruga Ismail Qemali, P. 27/1, vertetoj se kam perkthyer sa me siper nga anglishtja ne shqip njelloj me originalin.
Tirane, me 07.10.2004



REPUBLICA E SHQIPERISE
NOTERIA TIRANE
N. ...12091... Rep.

VERTETIM

Une i neneshkruari, Agim Xh. Robo, noter ne qytetin e Tiranes, Rruga Ismail Qemali, P. 27/1, vertetoj se kam perkthyer sa me siper nga anglishtja ne shqip njelloj me originalin.
Tirane, me 07.10.2004



REPUBLIKA E SHQIPERISE

NOTERIA TIRANE

N. 11 P53 Rep.

NOTERIA
TIRANE

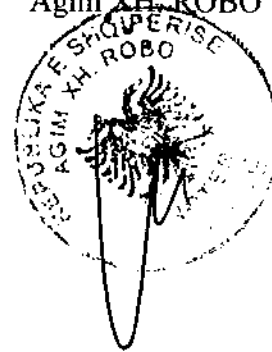
VERTETIM

Une i neneshkruari, Agim Xh. Robo, noter ne qytetin e Tiranës, Rruga Ismail Qemali, P. 27/1, vertetoj se kam perkthyer sa me siper nga anglishtja ne shqip njelloj me origjinalin.

Tirane, me 05.10.2004

NOTERI

Agim XH. ROBO



REPUBLIKA E SHQIPERISE

NOTERIA TIRANE

N. 11695 Rep.



VERTETIM

Une i neneshkruari, Agim Xh. Robo, noter ne qytetin e Tiranës, Rruga Ismail Qemali, P. 27/1, vertetoj se kam perkthyer sa me siper nga anglishtja ne shqip njelloj me origjinalin.

Tirane, me 29.09.2004

NOTERI





REPUBLIKA E SHQIPERISE
NOTERIA TIRANE
N. ...1.0.,.0.0.8 Rep.

VERTETIM

Sot, me daten 02.09.2004, u prezantua ne zyren noteriale, Rruga Ismail Qemali, P. 27/1, Tirane, zoti Jasper Menken (n. pasaporte M10273904), si perpilues i kerkeses se ProCredit Bank sh.a., i njohur prej meje por qe me identitetin e te cilit u sigurova nga dokumenti perkates i identifikimit, madhor e me zotesi per te vepruar. Ai deklaroi se kete dokument e ka perpiluar jashte kesaj zyre e me vullnetin e tij te lire firmosi para meje Noterit. Komunikimi ne anglisht u krye nga une noteri.

NOTERI



REPUBLIKA E SHQIPERISE

NOTERIA TIRANE

N. ⁹⁷⁸⁴..... Rep.

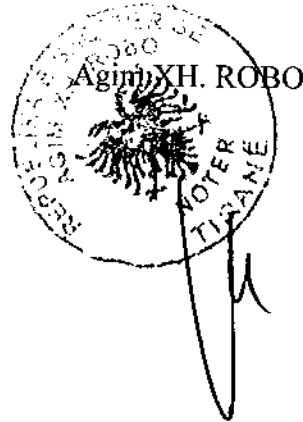


VERTETIM

Une i neneshkruari, Agim Xh. Robo, noter ne qytetin e Tiranes, Rruga Ismail Qemali, P. 27/1, vertetoj se kam perkthyer sa me siper nga anglishtja ne shqip njelloj me origjinalin.

Tirane, me 13.08.2004

NOTERI



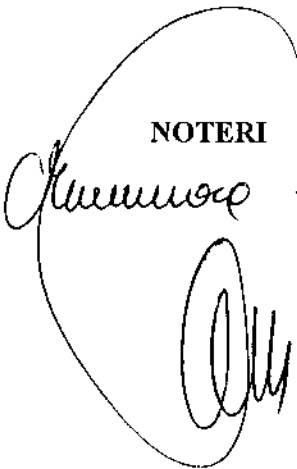



REPUBLIKA E SHQIPERISE
NOTERIA TIRANE
Nr. 695P Kol

VERTETIM

Sot ne Tirane me 03.11. 2004 (dy mije e kater), para meje noterit At Sadulaj anetar i Dhomes se Notereve Tirane , u paraqit Zv.Drejtores e Pergjithshme e ProCredit Bank sh.a znj.Caroline Reichelt, madhore dhe me zotesi juridike per te vepruar, e panjohur me pare personalisht, per identitetin e te ciles u sigurova ne baze te pashaportes nr. _____ qe m'u paraqit, e cili me deklaroi se jashte kesaj zyre dhe me vullnetin e saj ka hartuar kerkesen e mesiperme, te cilen ia lexoj dhe e nenshkruan rregullisht para meje.

Une, noteri, konform ligjit e vertetoj ate.

NOTERI



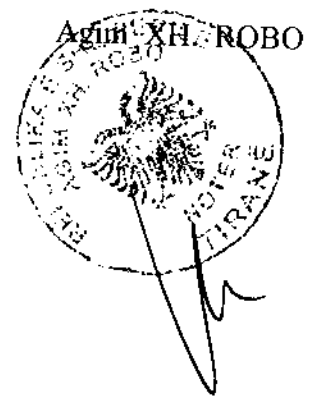
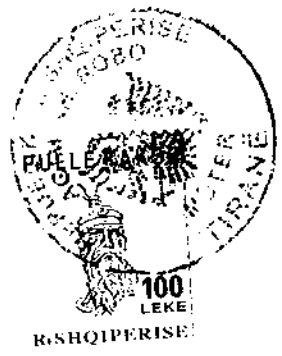
REPUBLICA E SHQIPERISE
NOTERIA TIRANE
N. 1898..... Rep.

VERTETIM

Une i neneshkruari, Agim Xh. Robo, noter ne qytetin e Tiranes, Rruga Ismail Qemali, P. 27/1, vertetoj se kam perkthyer sa me siper nga anglishtja ne shqip njelloj me origjinalin.

Tirane, me 03.03.2005

NOTERI



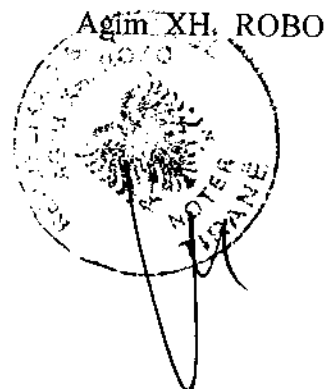
REPUBLICA E SHQIPERISE
NOTERIA TIRANE
N. 1901..... Rep.

VERTETIM

Une i neneshkruari, Agim Xh. Robo, noter ne qytetin e Tiranes, Rruga Ismail Qemali, P. 27/1, vertetoj se kam perkthyer sa me siper nga anglishtja ne shqip njelloj me origjinalin.

Tirane, me 03.03.2005

NOTERI



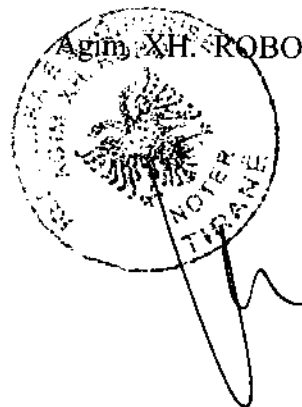
REPublika e SHqiperise
NOTERIA TIRANE
N. 1889 Rep.

VERTETIM

Une i neneshkruari, Agim Xh. Robo, noter ne qytetin e Tiranes, Rruga Ismail Qemali, P. 27/1, vertetoj se kam perkthyer sa me siper nga anglishtja ne shqip njelloj me originalin.

Tirane, me 03.03.2005

NOTERI

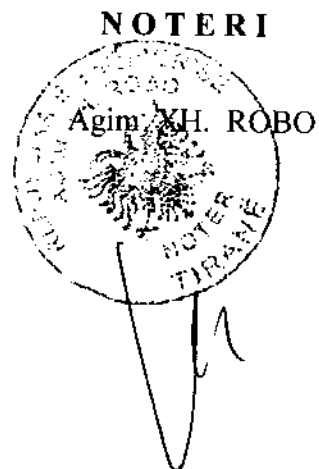
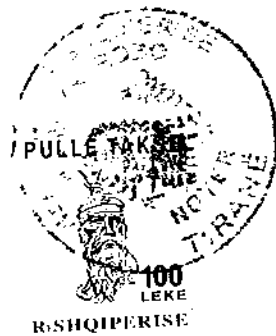


REPUBLICA E SHQIPERISE
NOTERIA TIRANE
N. 1900 Rep.

VERTETIM

Une i neneshkruari, Agim Xh. Robo, noter ne qytetin e Tiranes, Rruga Ismail Qemali, P. 27/1, vertetoj se kam perkthyer sa me siper nga anglishtja ne shqip njelloj me originalin.

Tirane, me 03.03.2005



REPUBLIKA E SHQIPERISE
NOTERIA TIRANE
N. 14884 Rep.

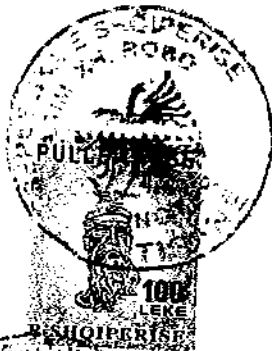
VERTETIM

Une i neneshkuari, Agim Xh. Robo, noter ne qytetin e Tiranes, Rruga Ismail Qemali, P. 27/1, vertetoj se kam perkthyer sa me siper nga anglishtja ne shqip njelloj me origjinalin.

Tirane, me 22.12.2004

NOTERI

Agim XH. ROBO



REPUBLIKA SHQIPERISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANE
Nr 882 Rep Dt 8/12/05
VERTETIM

Vërtetohet se fotokopja është e
njërtë me origjinalin Dokumenti
U Parart
Nr Pasap
NOTER AGIM ROBO





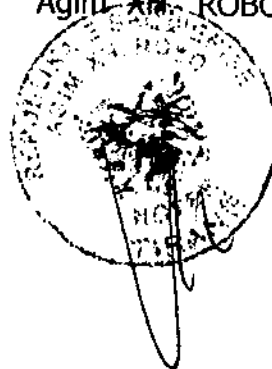
REPUBLIKA E SHQIPERISE
NOTERIA TIRANE
N.158.... Rep.

VERTETIM

Sot me daten 01.02.2005 (pese), u prezantuan ne zyren noteriale, Rruga Ismail Qemali, P. 27/1, Tirane, zoterinjte Ralf Reitemeier dhe Caroline Reichelt, respektivisht, Drejtor dhe Zv/Drejtor i ProCredit Bank, si perpilues te kerkeses bashkelidhur, te njohur prej meje por qe per identitetin e te cileve u sigurova edhe nga dokumentat perkatese te identifikimit, madhore e me zotesi per te vepruar. Ata deklaruan se kete kerkese e kane perpiluar jashte kesaj zyre dhe mbasi u gjend ne baze te ligjit, ju lexua permbajtja e aktit e me vullnetin e tyre te lire firmosin para meje Noterit.

NOTERI

Agim XH. ROBO



REPUBLIKA E SHQIPERISE

NOTERIA TIRANE

N. 725 Rep.

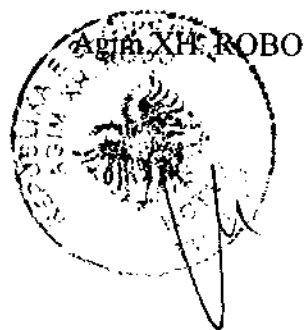


VERTETIM

Une i neneshkruari, Agim Xh. Robo, noter ne qytetin e Tiranes, Rruga Ismail Qemali, P. 27/1, vertetoj se kam perkthyer sa me siper nga anglishtja ne shqip njelloj me originalin.

Tirane, me 20.12.2004

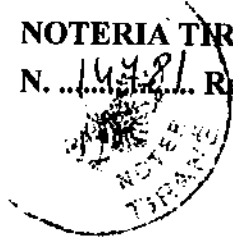
NOTERI



REPUBLIKA E SHQIPERISE

NOTERIA TIRANE

N. ...1448/... Rep.



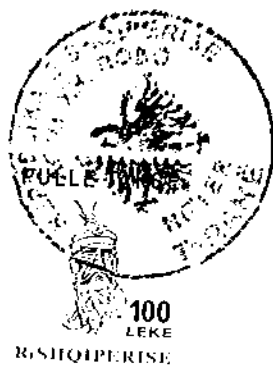
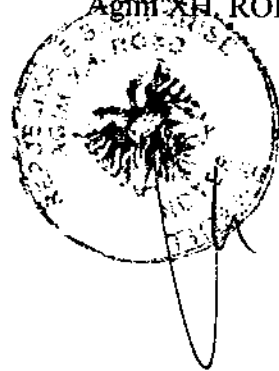
VERTETIM

Une i neneshkruari, Agim Xh. Robo, noter ne qytetin e Tiranes, Rruga Ismail Qemali, P. 27/1, vertetoj se kam perkthyer sa me siper nga anglishtja ne shqip njelloj me origjinalin.

Tirane, me 20.12.2004

NOTERI

Agim XH. ROBO



REPUBLIKA E SHQIPERISE

NOTERIA TIRANE

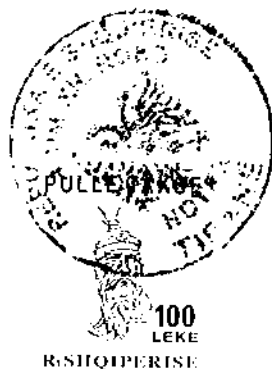
N. 14789 Rep.

VERTETIM

Une i neneshkruari, Agim Xh. Robo, noter ne qytetin e Tiranës, Rruga Ismail Qemali, P. 27/1, vertetoj se kam perkthyer sa me siper nga anglishtja ne shqip njelloj me origjinalin.

Tirane, me 20.12.2004

NOTERI



REPUBLIKA E SHQIPERISE

NOTERIA TIRANE

N. 14482 Rep.

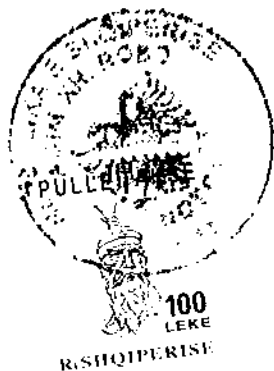
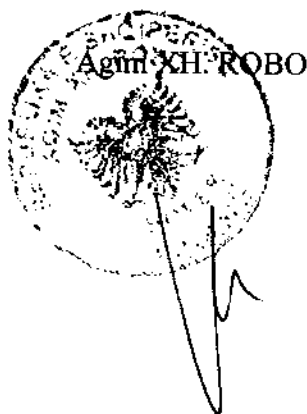


VERTETIM

Une i neneshkruari, Agim Xh. Robo, noter ne qytetin e Tiranes, Rruga Ismail Qemali, P. 27/1, vertetoj se kam perkthyer sa me siper nga anglishtja ne shqip njelloj me origjinalin.

Tirane, me 20.12.2004

NOTERI



REPUBLIKA E SHQIPERISE

NOTERIA TIRANE

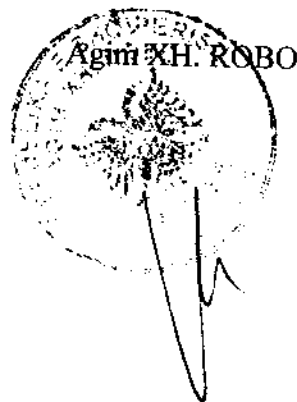
N. 74783 Rep.

VERTETIM

Une i neneshkruari, Agim Xh. Robo, noter ne qytetin e Tiranes, Rruga Ismail Qemali, P. 27/1, vertetoj se kam perkthyer sa me siper nga anglishtja ne shqip njelloj me origjinalin.

Tirane, me 20.12.2004

NOTERI



REPUBLIKA E SHQIPERISE
NOTERIA TIRANE
N. 14786 Rep.

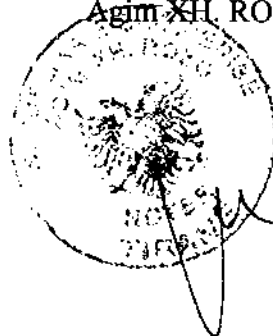
VERTETIM

Une i neneshkruari, Agim Xh. Robo, noter ne qytetin e Tiranes, Rruga Ismail Qemali, P. 27/1, vertetoj se kam perkthyer sa me siper nga anglishtja ne shqip njelloj me origjinalin.

Tirane, me 20.12.2004

NOTERI

Agim XH. ROBO

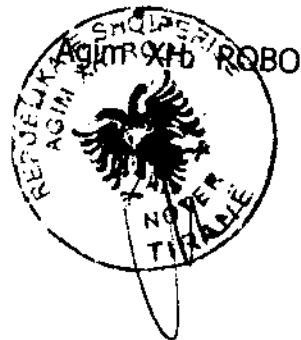
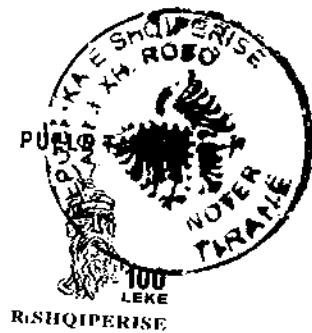



REPUBLIKA E SHQIPERISE
NOTERIA TIRANE
N. 7 Rep.

VERTETIM

Sot me daten 05.01.2005, u prezantuan ne zyren noteriale, Rruga Ismail Qemali, P. 27/1, Tirane, zoterinjte Ralf Reitemeier dhe Caroline Reichelt, respektivisht Drejtor dhe Zv/Drejtores e Pergjitheshme te ProCredit Bank, si perpilues te kerkeses se mesiperme, te njohur prej meje por qe per identitetin dhe cilesine e te cileve u sigurova nga dokumentat perkatese te identifikimit dhe Bankes, madhor e me zotesi per te vepruar. Ata deklaruan se kete dokument e kane perpiluar jashte kesaj zyre dhe mbasi u gjend ne baze te ligjit, ju lexua permbajtja e aktit e me vullnetin e tyre te lire firmosin para meje Noterit. Komunikimi ne anglisht me ta u krye nga une noteri.

NOTERI



REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE, TIRANE
Nr. 8626 REP.



VERTETIM

Sot ne daten 26 12/2006 perpara meje noteres *De Sadoleshi*, notere prane Dhomes se Noterise, Tirane, me adrese Rr. "Vaso Pasha", Pall. 13/1 u paraqit personalisht Rita Strakosha, e bija e Odhisese, lindur me 30.06.1977, me nr. pasaporte 2004768, madhore, me zotesi te plote per te vepruar, e cila paraqiti vendimin origjinal te keshillit Drejtues te bankes ProCredit te dates 31 Tetor 2006 dhe une noterja vertetoj se fotokopja eshte e njejte me origjinalin.



NOTERE

NOTERE
Mimoza Sadushaj
TIRANE

REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANE
NR. 7858 Rep.



VERTETIM

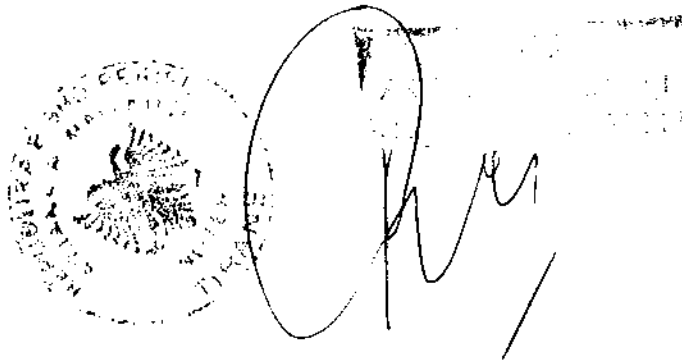
PULLE TAKSE



Vertetohet firma e perkthyesit Evisa Shehaj e njohur personalisht prej
meje, e cila perktheu sa me siper nga anglishtja ne shqip, dokumentin
njelloj me origjinalin dhe nenshkroi para meje dhe une Noterja e vertetoj.

Tirane 24.11. 2006

NOTERE



REPUBLIKA E SHQIPËRISË
DHOVA E NOTERISE TIRANE

Nr. 7349 Rep.
Nr. 2585 Kol.

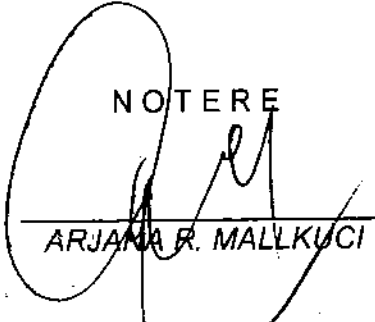
STUDJO NOTERIE
MALLKUCI & SADUSHAJ

VERTETIM

Sot me datë 31 Tetor 2006 (dymije e gjashte), para meje *Arjana R. MALLKUCI*, notere ne qytetin Tiranë, me zyre ne Rr. " Vaso Pasha " pall. 13/1, u paraqiten personalisht para meje ne Seline e ProCredit Bank:

Z. Klaus- Peter Zeitinge, me pasaporte nr. 4009297429, Z. Carsten Kilian, me pasaporte 1748813026, Zj. Anja Lepp, me pasaporte nr. 357101260, Z. Stephan Boven, me pasaporte nr. 410121637, Z. Nicolas Antonio Baron Adamovich, me pasaporte nr. 3526013529, ne prani te Klid Saraci mbajtes i procesverbalit dhe si perkthyes, te cilet nenshkruan rregullisht para meje Vendimin e Bordit te Drejtoreve te ProCredit Bank, dhe une noterja e vertetoj sipas ligjit.

NOTERE


ARJANA R. MALLKUCI



REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE TIRANE
Nr...*8902*..... Rep.

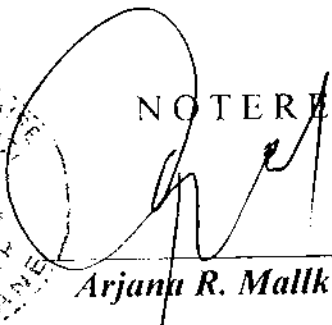
STUDIO NOTERIE
MALLKUCI & SADUSHAJ

V E R T E T I M

Sot me date 30.12.2006 (dymije e gjashte), para meje Arjana R. Mallkuci, notere ne qytetin Tirane, me zyre ne Rr. « Vaso Pasha », Pall. 13/1, u paraqiten personalisht,

Klidd Saraci, Zevendes Drejtor i Pergjithshem i ProCredit Bank dhe **Rita Strakosha**, Keshilltare Ligjore e ProCredit Bank, banues ne Tirane, me identitet te njohur personalisht prej meje, te cilet me nenshkruan rregullisht para meje Kerkesen Drejtuar Gjykates se Rrethit Gjyqesor Tirane, dhe une noterja e vertetoi sipas ligjit.



NOTERE

Arjana R. Mallkuci

REPUBLICA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE TIRANE
Nr. 7349 Rep.
Nr. 2585 Kol.

STUDJO NOTERIE
MALLKUCI & SADUSHAJ

V E R T E T I M

Sot me date 31 Tetor 2006 (dymije e gjashte), para meje *Arjana R. MALLKUCI*, notere ne qytetin Tirane, me zyre ne Rr. " Vaso Pasha " pall. 13/1, u paraqiten personalisht para meje ne Seline e ProCredit Bank:

Z. Klaus- Peter Zeitinger, me pasaporte nr. 4009297429, Z. Carsten Kilian, me pasaporte 1748813026, Zj. Anja Lepp, me pasaporte nr. 357101260, Z. Stephan Boven, me pasaporte nr. 410121637, Z. Nicolas Antonio Baron Adamovich, me pasaporte nr. 3526013529, ne prani te Klid Saraci mbajtes i procesverbalit dhe si perkthyes, te cilet nenshkruan rregullisht para meje Vendimin e Bordit te Drejtoreve te ProCredit Bank, dhe une noterja e vertetoj sipas ligjit.

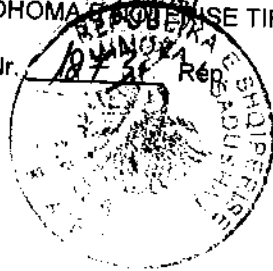


NOTERE

Arjana R. Mallkuci
ARJANA R. MALLKUCI

REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E DREJTOREVE SE TIRANE

Nr.



STUDIO NOTERIE
MALLKUCI & SADUSHAJ

VERTETIM

Sot me date 09 Mars 2007, para meje Mimoza Sadushaj, notere ne qytetin Tirane, me zyre ne Rr. "Vaso Pasha", Pall. 13/1, u paraqit personalisht,

Rita Odhise Strakosha, lindur me 30.06.1977 ne Fier dhe banuese ne Tirane, madhore me zotesi te plote juridike per te vepruar, me dokument identifikimi certifikate me nr 49-49, e cila me paraqiti origjinalin e Vendimin e Bordit te Drejtoreve te Pro Credit Bank e dates 31 Tetor 2006 dhe une noterja vertetoj se fotokopja eshte e njejte me origjinalin.

NOTERE



Mimoza I. Sadushaj

VERTETIM

I, Une, Nigel Carter, Zevendes Sekretar i Pergjithshem i Bankes Europiane per Rindertim dhe Zhvillim ("Banka"), vertetoj se:

(a) Neni 30, paragrafi 4, i Marreveshjes per Krijimin e Bankes ("Marreveshja") parashikon se:

"Presidenti do te jete perfaqesuesi ligjor i Bankes".

(b) Ne vijim te Urdherit Administrativ te dates 3 Tetor 1994 titulluar "Nenshkrimi i Dokumentave: Emerimi i Funksonareve", sipas ndryshimeve qe i jane bere, nenshkruar nga Presidenti ne perputhje me Nenin 30, paragrafi 4, i Marreveshjes, Zevendes Presidenti i Pare, Departamenti Bankar, Zevendes Presidenti, Departamenti Bankar, Zevendes Presidenti, Nen-Presidenca Financiare, si dhe çdo Drejtues i Kategorise se Bizneseve, Departamenti Bankar, anetar i Bordit Drejtues, Departamentit Bankar apo zevendes i anetareve te Bordit, mund te nenshkruaje dokumentat e parashtruar ne pikat (1), (2), (3) dhe (4) si me poshte:

- (1) Marreveshjet dhe dokumentat nepermjet te cilave Banka merr persiper te siguroje huadhenie, investime kapitali, garanci dhe detyrime financiare apo te kryeje operacione te ngjashme me keto te fundit duke perfshire marreveshjet e huadhenieve, marreveshjet e nenshkrimet, marreveshjet e blerjes se aksioneve dhe marreveshjet e arketimeve te pritshme.
- (2) Marreveshjet dhe dokumentat per ekzekutimin paraprak ose permbushjen e marreveshjeve dhe dokumentave te parashikuara me siper ne piken (1), duke perfshire leter mandatet, sipermarrjet konfidenciale, kontratat e ndermjetesimit per projektet, kontratat e ndermjetesimit per bashkefinancimin apo zbatimin e projekteve, marreveshjet e projekteve, marreveshjet apo dokumentat e garancise ne favor te Bankes, marreveshjet e sigurimit te aksioneve, marreveshjet e bashke-kreditoreve, marreveshjet lidhur me kontrollin e zoterimeve per te cilat Banka eshte siguruar, marreveshjet e fondeve te projekteve, marreveshjet e mbeshtetjes ose perfundimit te projekteve, marreveshjet e menaxhimit, marreveshjet e pjesemarrjes, marreveshjet e cedimit apo ato te kalimit te huave, kontratat qe permbajne klauzolen e zgjedhjes (nga ana e dhenesit te huase lidhur me afatin dhe %-en e kesaj huaje - put or call option) dhe marreveshjet e privimit nga kapitalet.
- (3) Shtesat, ndryshimet, njoftimet, kerkesat dhe shfuqizimet qe lidhen me marreveshjet apo dokumentat e parashikuara me siper ne pikat (1) dhe (2), duke perfshire njoftimet per rishikimin e planeve te amortizimit, njoftimet pezulluese ose anuluese, njoftimet e terheqjes nga miratimi, njoftimet per mospermbushje dhe njoftimet e permbushjes se parakohshme.

(4) Prokurat per ekzekutimin e dokumentave te parashikuara me siper ne pikat (1), (2) dhe (3); prokurat per mbledhjet e aksionereve ose kreditoreve; marreveshjet per zhdemtim ndermjet Bankes dhe personave te emeruar prej saj per te vepruar si drejtues te shoqerive ne investim.

(c) Peter Reiniger eshte Drejtor per Kategorine e Bizneseve, Departamenti Bankar.

(d) Bashkangjitur gjendet kopja origjinale e Nenshkrimt te Personit te Autorizuar, date 4 Gusht 2003, firmosur nga Peter Reiniger ne baze te Urdherit Administrativ, ne vijim te te cilit Michael Taylor, Bankieri i Pare, autorizohet te nenshkruaje ne emer te Bankes çdo dokument lidhur me kete çeshtje.

Leshuar nen firmen time me Vulen e Bankes, sot me date 4 Gusht 2003, ne Londer.

Nigel Carter
Zevendes Sekretar i Pergjithshem
(firma)

EMERIMI I PERSONIT TE AUTORIZUAR

Ne ushtrim te kompetencave qe me jepen nepermjet Urdherit Administrativ te dates 3 Tetor 1994 "Nenshkrimi i Dokumentave: Emerimi i Funksonareve", ne perputhje me ndryshimet qe i jane bere, nenshkuar nga Presidenti i Bankes Europiane per Rindertim dhe Zhvillim ("Banka") ne baze te Nenit 30, paragrafi 4 i Marreveshjes per Krijimin e Bankes, Une Autorizoj Michael Taylor, Bankier i Pare, te nenshkruaje ne emer te Bankes Vendimin e Asamblese se Aksionereve te FEFAD Bank per ndryshimin e emrit nga FEFAD Bank ne Banka ProCredit dhe ndryshimin e neneve perkatese te Statutit.

Autorizimi per te nenshkuar eshte ne fuqi deri me date 4 Nentor 2003, (perfshire edhe kete date), dhe nuk perben kufizim te autorizimeve te tjera; gjithashtu mbarimi i tij nuk ka asnje efekt mbi veprimet e kryera me perpara ose ne permbushje te autorizimit ne fjale.

Nenshkuar ne Londer me 4 Gusht 2003-09-03

Peter Reiniger (firma)

Drejtor i Kategorise se Bizneseve, Departamenti Bankar

**Banka Europiane
Per Rindertim Dhe Zhvillim**

Znj. Doris Kohn
Kryetar i Bordit te Drejtoreve
te FEFAD Bank
c/o KfW
Palmengartenstraße 5-9,
60325, Frankfurt am Main

Ne pergjigje te letres tuaj date 25 korrik ne lidhje me ftesen drejtuar aksionareve te shoqerise FEFAD Bank Sh.a per te bere te njohur voten e tyre ne lidhje me propozimin e ndryshimit te emertimit te FEFAD Bank Sh.a si vojon:

- Ndryshimin e emertimit te shoqerise "FEFAD Bank" Sh.a ne "ProCredit Bank" Sh.a.
- Ndryshimin e nenit 1, pika 1 dhe 2 te Statutit te shoqerise si vijon (ne pritje te miratimit te Bankes se Shqerise):

"Neni 1, Emertimi, Selia dhe Kohezgjatja"

- (1) ProCredit Bank (me poshte e quajtur: Banka) eshte nje shoqeri aksionere me te gjitha detyrimet dhe te drejtat qe i njej legjislacioni i Republikesh se Shqiperise, Statuti i saj si dhe dispozita te tjera ligjore ne fuqi.
- (2) Emertimi i Bankes eshte "ProCredit Bank" Sh.a"

Ne cilesine e personit te autorizuar per te perfaqesuar BERZH, npermjet kesaj letre konfirmioj se BERZH jep voten e saj ne favor te ndryshimit te dy pikave te mesiperme per ndryshimin e emertimit te shoqerise "FEFAD Bank" Sh.a ne "ProCredit Bank" dhe te nenit perkates te statutit.

Bashkengjis prokuren e cila me autorizon te votoj ne emer te BERZH.

Sinqerisht Juaj
(firma)

Mike Taylor
Bankier
Grupi i Biznesit te Vogel
BERZH

Per Klean

Olivia Gjelica



REPUBLIKA E SHQIPËRISË
BANKA E SHQIPËRISË

Sheshi "Skënderbej", No. 1, Tirana - Albania • Tel: +-355 4 222230; 222750; 235568
• Fax: +-355 4 223538 • Website www.bankofalbania.org • E-mail: public@bankofalbania.org

BANKA E SHQIPËRISË
Departamenti i Mbikëqyrjes
Nr. 2516/1 Prot.

Tiranë, më 08.09.2003

PULLE TAKSE

Për : Bankën FEFAD

Në vemendje të: **Zotit Jasper Menken**
Drejtor i Përgjithshëm

Lënda : Lidhur me kërkesën për ndryshimin e emrit të bankës.



I nderuar zoti Drejtor,

Në përgjigje të shkresës tuaj nr.TH00860, të datës 26.08.2003, me anën e të cilës kërkonti miratimin e Bankës së Shqipërisë për ndryshimin e emrit të bankës, nga "Banka FEFAD sh.a." në "Banka ProCredit sh.a." ju sqarojmë si më poshtë:

Banka e Shqipërisë nuk ka ndonjë kundërshtim për ndryshimin e emrit të bankës por tërheq vëmendjen për zbatimin e kërkesës së nenit 6, pika 6 e ligjit nr. 8365, datë 02.07.1998 "Për bankat në Republikën e Shqipërisë" për përdorimin e gjuhës shqipe për emrin e bankës.

Ju falenderojmë për mirëkuptimin

Me respekt


SHKËLQIM CANI
GUVERNATOR

REPUBLIKA SHQIPËRISË
DHOMA E NOTERËVE TIRANË
N0228/ep DE 12/9/03
VERTETIM
Vërtetohet në fletë kopje dhënë e
njëite me origjinalin Dokumenti
U Parart
Nr Pasap
NOTER AGIM ROBO
SH Hoch





**PROCESVERBALI I MBLEDHJES SE JASHTEZAKONSHME TE
ASAMBLESE SE AKSIONEREVE TE
PROCREDIT BANK ALBANIA Sh.A.**

Mbledhja e Jashtëzakonshme e Asamblesë së Aksionerëve të ProCredit Bank Albania Sh.A. ("ProCredit Bank Albania") u mbajt më 13 Tetor, 2003 në orën 12:00 në Degën e Medresesë, Tiranë, Shqipëri.

Ishte propozuar ky rend dite:

1. Miratimi i Procesverbalit të Asamblesë së mëparshme të Zakonshme të Aksionerëve
2. Raporti mbi ndryshimin e monedhës së Kapitalit të Paguar dhe përcaktimi i kursit të këmbimit për transaksionin
3. Miratimi për të rritur kapitalin ose për të përdorur kredi të varura për të qenë në përputhje me Raportin e Mjaftueshmërisë së Kapitalit në vitin 2004
4. Shtesë në Statutin e ProCredit Bank
5. Njohja e refuzimit nga Banka Qendrore të miratimit të Z. Ruediger Ruranisky si anëtar i Këshillit të Ekspertëve Kontabël. Miratimi i Z. Dirk Haboeck si anëtar i Këshillit të Ekspertëve Kontabël
6. Të ndryshme

Pjesëmarrësit

Përfaqësues të aksionerëve:

- Znj. Doris Koehn, Kryetare e Mbledhjes, përfaqësuese e Foundation for Enterprise Finance and Development (FEFAD)
- Znj. Helen Alexander, përfaqësuese e Internationale Micro Investitionen AG (IMI) – me prokurë
- Z. Stefan Boven, përfaqësues i European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) – me prokurë
- Z. Helmut Toellner, përfaqësues i Commerzbank AG - me prokurë.

Anëtarë të Menaxhimit të ProCredit Bank:

- Z. Jasper Menken
- Z. Alexander Reinicke

Të ftuar:

- Znj. Milbane Treska Tole, (FEFAD)
- Znj. Martin Godemann, (IMI)
- Z. Florian Dervishi (ProCredit Bank)
- Z. Monika Guenthner (KfW)

Znj. Doris Koehn, Kryetare e Keshillit Drejtues të ProCredit Bank Albania, në përputhje me Nenin 16 të Statutit të ProCredit Bank, drejtoi mbledhjen. Kryetarja vendosi që Mbledhja e Jashtëzakonshme e Asamblesë së Aksionerëve ishte thirrur rregullisht dhe që 4 nga 5 aksionerët ishin përfaqësuar rregullisht dhe që minimumi i nevojshëm ishte i pranishëm. International Finance Corporation (IFC) nuk ishte e pranishme. Kryetarja hapi mbledhjen. Z. Alexander Reinicke u caktua përgjegjës për të mbajtur procesverbalin.

Pika 1 e rendit të ditës: Miratimi i Procesverbalit të Asamblesë së Mëparshme

Procesverbali i Asamblesë së mëparshme të Jashtëzakonshme të Aksionerëve mbajtur më 14 Korrik, 2003 u ishte paraqitur për shqyrtim anëtarëve të Keshillit Drejtues përpara kësaj mbledhjeje.

VENDIM

Asambleja e Aksionerëve në unanimitet **miraton** procesverbalin e Mbledhjes së Jashtëzakonshme të Asamblesë së Aksionerëve të mbajtur në 14 Korrik, 2003.

Pika 2 e rendit të ditës: Raport mbi ndryshimin e monedhës së Kapitalit të Paguar dhe përcaktimi i kursit të këmbimit për transaksionin

Z. Florian Dervishi, Drejtor i Departamentit të Financës, paraqiti një raport mbi ndryshimin e monedhës së Kapitalit të Paguar. Këmbimi u krye me anë të disa transaksioneve gjatë muajit Shtator (Shtojca A). Kursi mesatar i vendosur ishte 135.3 Lek për Euro. Nga kjo del shpërndarja e mëposhtme e Kapitalit të Paguar ndërmjet aksionerëve.

	Numri i aksioneve	Vlera në Lek	Vlera në Euro	Përqindja
Fondacioni FEFAD	17,500	175,000,000.00	1,293,422.03	25%
EBRD (BERZH)	14,000	140,000,000.00	1,034,737.62	20%
IFC	14,000	140,000,000.00	1,034,737.62	20%
IMI	10,500	105,000,000.00	776,053.22	15%
Commerzbank	14,000	140,000,000.00	1,034,737.62	20%

VENDIM

Këshilli Drejtues në mënyrë unanime **miraton** kursin e propozuar të këmbimit dhe shpërdarjen e rezultuar të Kapitalit të Paguar.

Pika 3 e rendit te dites: Miratimi për të rritur kapitalin ose për të përdorur kredi të varura për të qenë në përputhje me Raportin e Mjaftueshmërisë së Kapitalit në vitin 2004

Megjithëse Plan Biznesi është në rendin e ditës për Mbledhjen e rradhës së Këshillit, Drejtuesit Ekzekutivë ngritën çështjen që kur banka vazhdon të rritet në një ritëm të tillë si gjatë këtij viti, rritja në kapital do të bëhet e nevojshme për të përmbushur kërkesat afatmesme të minimumit të mjaftueshmërisë së kapitalit. Këshilli Mbikëqyrës vuri re që për momentin është e nevojshme një shumë prej 10 milion Euro deri në fund të vitit 2005. Për më tepër, diskutoi mundësinë e pagimit të kësaj rritjeje kapitali në dy transhe, secili transh prej 5 milionë Euro.

Pika 4 e rendit te dites: Shtesë në Statutin e ProCredit Bank

Versioni i Rishikuar i Statutit të bankës, që përfshin ndryshimet e neneve 4, 5, 6, 14, 28, 41 dhe 42 (shih Shtojcën B) u ishte paraqitur anëtarëve të Këshillit Drejtues për rishikim përpara kësaj mbledhjeje.

VENDIM

Asambleja e Aksionerëve në mënyrë unanime **miraton** ndryshimet e propozuara të Statutit.

Pika 5 e rendit te dites: Njohja e refuzimit nga Banka Qendrore të miratimit të Z. Ruediger Ruranisky si anëtar i Këshillit të Ekspertëve Kontabël. Miratimi i Z. Dirk Haboeck si anëtar i Këshillit të Ekspertëve Kontabël

Menaxhimi Ekzekutiv informoi Asambienë e Aksionerëve mbi refuzimin nga Banka e Shqipërisë të miratimit të Z. Ruediger Rurainsky si anëtar i Këshillit të Ekspertëve Kontabël. Znj. Helen Alexander propozoi kandidaturën e Z. Dirk Haboeck si anëtar i Këshillit të Ekspertëve Kontabël.



VENDIM

Asambleja e Aksionerëve njih refuzimin nga ana e Bankës së Shqipërisë të Z. Ruediger Rurainsky, në mënyrë unanime **miraton** Z. Dirk Haboeck si anëtar të Këshillit të Ekspertëve Kontabël, dhe **udhëzon** Drejtuesit Ekzekutivë të kërkojnë miratimin nga Banka e Shqipërisë.

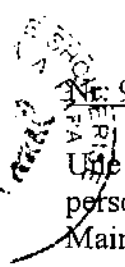
Pika 6 e rendit të ditës: Të ndryshme

Meqë nuk u ngritën çështje të tjera, Kryetarja mbylli Mbledhjen e Jashtëzakonshme të Asamblesë së Aksionerëve.

Tiranë, 13 Tetor 2003

Znj. Doris Koehn
Kryetare e Mbledhjes së
Jashtëzakonshme të Asamblesë
Aksionerëve, 13 Tetor 2003

Z. Alexander Reinicke
Mbajtësi i Procesverbalit

Nr. 910 i listës së dokumentave për 2003

Ujë vërtetohet dhe dëshmoj nënshkrimin e njohur si te sajën nga Znj. Doris Koehn, e njohur personalisht prej meje, adresa e punës Palmengartenstrasse 5-9, 60325 Frankfurt am Main.

Para rregjistrimit noterial, noteri e pyeti personin e interesuar nëse ai ka qenë tashme apo është aktiv në cështjen që përbën objektin e rregjistrimit, përveç veprimtarisë së tij zyrtare për aq kohë sa ky nuk kryhet me urdhër të personit në fjalë. Personi në fjalë deklaroi se nuk ishte kështu.

Nënshkruar në Frankfurt am Main, më 3 Dhjetor 2003.

Albert A. Backes
Noter Publik
Frank
firma, vula,



Shtojca A

Këmbimi i Monedhës së Kapitalit të Paguar (1)

Motivacioni për këmbimin e Kapitalit të Paguar:

- Për të stabilizuar Vlerën në Euro të aksioneve
 - Për të siguruar likuiditet shtesë në Euro për huadhënie dhe për të financuar biznesin kredidhënës
-

Këmbimi i Monedhës së Kapitalit të Paguar (2)

Kufizimet rregullatore dhe praktika bankare:

- Nuk ekzistojnë ligje ose rregulla për kufizimin ose kontrollimin e një transaksioni të tillë
- Me përjashtim vetëm të Bankës së Kursimeve, cdo bankë private e ka kapitalin e tyre në valutë (USD ose Euro)



Konvertimi i monedhës së Kapitalit të Paguar (3)

Ndikimi në fitim:

- Kursi zyrtar i këmbimit: 135, 3 Lek/Euro, dmth kursi mesatar i operacioneve të këmbimit për Shtatorin për 2,9m Euro
 - Ndikimi i rezultateve të këmbimit do të jetë zero për muajin Shtator 2003: diferenca e 2,2m do të rivlerësohet me kursin fiks të fundit të muajit
 - Për pjesën e mbetur të vitit cdo ndryshim nga kursi i mësipërm do të përshkruhet si “Rezultat nga operacionet e këmbimit”
-

Konvertimi i Monedhës së Kapitalit të Paguar (4)

Ndikimi në vlerën e aksionerëve:

- Vlera në Euro e kapitalit do të varet përfundimisht nga vlera në Euro e 700m Lek të këmbyera, pas taksave të të ardhurave dhe shpenzimeve nga këmbimi i raportuar
- Kjo vlerë në Euro do të mbetet e pandryshuar gjatë kohës

Konvertimi i Monedhës së Kapitalit të Paguar (5)

	Përpara konvertimit		Pas konvertimit	
	Lek	Euro	Lek	Euro
Kapitali i Paguar	700,000,000	E ndryshueshme	700,000,000	5,173,688
Diferencat e rivlerësimit	-	0	E ndryshueshme	0
Nëntotali i Kapitalit të Paguar	700,000,000	E ndryshueshme	E ndryshueshme	5,173,688
Rezervat ligjore	91,907,206		91,907,206	
Fitimet e mbajtura	164,988,849		164,988,849	
Fitimi i vitit në vazhdim (Gusht 03)	99,062,752		99,062,752	
Nëntotali i Llogarive të Tjera të Kapitalit	355,958,807		355,958,807	

Shtojca B

Neni 4: Viti Financiar, Monedha

- (1) Viti kontabël fillon më 1 Janar dhe mbaron më 31 Dhjetor të cdo viti kalendarik
- (2) Banka duhet të përgatisë pasqyrat e saj financiare vjetore në bazë të Lekut Shqiptar. Gjithashtu, pasqyrat financiare do të konvertohen në ~~Marka Gjermane dhe ose Euro~~ dhe do raportohet në përputhje me këtë.

II. Pjesëmarrja në Kapital

Neni 5: Kapitali Aksioner dhe Aksionet

- (1) Shuma e kapitalit të nënshkruar dhe të paguar në aksione është në ~~Lek 700,000,000 (shtatëqind milion)~~ Euro 5,173,688 (pesë milion e njëqind e shtatëdhjetë e tre mijë e gjashtëqind e tetëdhjetë e tetë) e ndarë në 70,000 (shtatëdhjetë mijë) aksione, secila me vlerë nominale prej ~~Lek 10,000 (dhjetë mijë)~~ Euro 73.90 (shtatëdhjetë e tre pike nëntëdhjetë).
- (2) Aksionet janë rregjistruar aksione (psh. nominative), dhe duhet të rregjistrohen në Librin e Aksionerëve (duke pasqyruar emrat dhe adresat e aksionerëve, si dhe numrin dhe vlerën e aksioneve që i takojnë secilit aksioner) që mbahet në Agjensinë e Regjistrimit Aksioner në Tiranë.
- (3) Vetëm aksionerët të cilët janë të regjistruar në Librin e Aksionerëve mund të ushtrojnë të drejtat që u jepen aksionerëve. Mund të lëshohen certifikata aksionesh që përfaqësojnë më shumë se një aksion. Nuk ekziston e drejta automatike që për cdo aksion të sigurohet një certifikate aksioni individuale.

Neni 6: Struktura e Zotërimit të Kapitalit

Kapitali aksioner regjistrohet dhe paguhet me para në dorë sipas sasive të mëposhtme nga aksionerët e mëposhtëm:

Aksioneri	Shuma në LekEuro	Në %
Foundation for Enterprise Finance and Development (FEFAD)	175,000,000 1,293,422.03	25%
European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)	140,000,000 1,034,737.62	20%
International Finance Corporation (IFC)	140,000,000 1,034,737.62	20%
Internationale Micro Investitionen AG (IMI)	105,000,000 776,053.22	15%
Commerzbank AG	140,000,000 1,034,737.62	20%

Neni 14: Të Drejtat për të votuar

Në Mbledhjet e Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve, cdo aksioner i regjistruar me Bankën në Agjensinë e Regjistrimit të Aksioneve si zotërues i aksioneve të zakonshme ka te drejtë të përfaqësojë një votë për cdo aksion të zakonshëm—10.000 Lek. Të drejtat për të votuar të aksionerëve mund të ushtrohen vetëm *en bloc*.

Neni 28: Kushtet për Zgjedhje dhe Përfaqësimi

Anëtarët e Drejtimit Ekzekutiv (Drejtoria) si dhe punonjësit e tjerë të Bankës nuk mund të jenë anëtarë të Këshillit të Ekspertëve Kontabël. Anëtarët e Këshillit të Ekspertëve Kontabël duhet të plotësojnë kriterin që duhet të përmbushin anëtarët e Këshillave të Ekspertëve Kontabël në përputhje me Legjislacionin Bankar Shqiptar. Anëtarët e rinj të Këshillit të Ekspertëve Kontabël duhet të miratohen nga Banka e Shqipërisë. Anëtarët e rinj të Këshillit të Ekspertëve Kontabël nuk mund t'ua delegojnë mandatin e tyre personave të tjerë. Anëtarët e Këshillit të Ekspertëve Kontabël mund t'ua delegojnë mandatin e tyre për mbledhje individuale të Këshillit të Ekspertëve Kontabël, personave të tjerë (përvec anëtarëve të Këshillit Drejtues, Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorisë) ose anëtarëve të tjerë të stafit të Bankës) me anë të një prokure të shkruar, e cila do t'i paraqitet Bankës përpara mbledhjes në fjalë. Anëtarët e Këshillit të Ekspertëve Kontabël sidoqoftë mbajnë përgjegjësi për vendimet e personave të cilëve ata u kanë deleguar mandatin e tyre.

VII. Auditimi i Brendshëm

Neni 41: Statusi dhe Detyrat

- (1) Banka do të ketë një ~~Ekspert Kontabël~~ Departamentin e Auditimit të Brendshëm i cili do të jetë përgjegjës për kryerjen e funksioneve të brendshme të ~~ekspertimit kontabël të auditimit~~. Shefi Ekzekutiv (Drejtori Ekzekutiv i Përgjithshëm) Këshilli i Ekspertëve Kontabël është përgjegjës për zgjedhjen dhe punësimin e Ekspert Kontabël personelit të Auditimit të Brendshëm. Shefi Ekzekutiv (Drejtori Ekzekutiv i Përgjithshëm) duhet të punësojë ndihmesa për Ekspertin Kontabël të Brendshëm paraqesë kandidatë të mundshëm nëse kjo kërkohet, në mënyrë që të sigurohet kryerja në mënyrën e duhur e funksioneve të ~~ekspertimit kontabël~~ auditimit të brendshëm. Këshilli Drejtues duhet të informohet nga Shefi Ekzekutiv (Drejtori Ekzekutiv i Përgjithshëm) Këshilli i Ekspertëve Kontabël rreth emërimit të Ekspertit Kontabël Drejtorit të Departamentit të Auditimit të Brendshëm dhe ka të drejtë të hedhë poshtë këtë emërim. Lidhja e kontratës së punës të

SHKËRIMET
PËR
KËSHILLIN
DREJTUES
TË
BANKËS
SHQIPTARE

~~Ekspert Kontabël Drejtorit të Auditimit të Brendshëm nga Shefi Ekzekutiv (Drejtori Ekzekutiv i Përgjithshëm) Këshilli i Ekspertëve të Kontabël duhet të miratohet nga Këshilli Drejtues.~~

- (2) ~~Ekspert Kontabël i Departamenti i Auditimit të Brendshëm~~ duhet të mbështetet në kryerjen e detyrave të tij/saj nga staffi i Bankës dhe nga Drejtimi Ekzekutiv (Drejtoria).
- (3) ~~Ekspert Kontabël i Departamenti i Auditimit të Brendshëm~~ është përgjegjës për përgatitjen e një plani ekspertimi kontabël, ku të paraqiten se si ~~Ekspert Kontabël i Departamenti i Auditimit të Brendshëm~~ do të realizojë mbikëqyrjen përputhjes së veprimtarisë së Bankës me Ligjet e Republikës së Shqipërisë, Legjislacionin Bankar Shqiptar, këtë Statut, si dhe me vendimet e tjera të Asamblesës së Aksionerëve, Këshillit Drejtues dhe Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorisë), si dhe një raport vjetor ekspertimi kontabël mbi ~~ekspertimin kontabël auditimin e të~~ brendshëm të aktiviteteve të kryera gjatë vitit në fjalë (përfshirë këtu edhe pjesën e mbetur). Të dy ~~raportet dokumentet~~ duhet t'i paraqiten Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorisë), Këshillit të Ekspertëve Kontabël dhe Këshillit Drejtues.
- (4) ~~Ekspert Kontabël i Departamenti i Auditimit të Brendshëm~~ është përgjegjës për kryerjen e kontroleve ~~auditimeve~~ specifike me kërkesë të Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorisë), Këshillit të Ekspertëve Kontabël dhe të Këshillit Drejtues.
- (5) Për aktivitetet e tij/saj të përditshme, ~~Eksperti Kontabël i Departamenti i Auditimit të Brendshëm~~ duhet t'i raportojë Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorisë). Për më tepër, ai/ajo duhet të raportojë rregullisht Këshillit të Ekspertëve Kontabël.

Neni 42: Procedurat në rastet e parregullsisë

- (1) Në qoftë se gjenden parregullsi, ~~Ekspert Kontabël i Departamenti i Auditimit të Brendshëm~~ duhet të përgatisë një raport që i dorëzohet Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorisë) dhe personit (ose personave) përgjegjës për atë zone ku janë zbuluar parregullsitë. Këtij personi (ose personave) duhet t'i jepet një javë kohë për të raportuar me shkrim për parregullsitë e gjetura si dhe për të paraqitur masat se si aji/ajo synon të marrë për të rregulluar gjendjen dhe ose të mënjanojë parregullsi të tilla në të ardhmen.
- (2) Në qoftë se ~~Ekspert Kontabël të Departamenti i Auditimit të Brendshëm~~ zbulon raste të korrupsionit ose ka prova të forta për një rast të tillë, ai/ajo duhet menjëherë të informojë Drejtimin Ekzekutiv (Drejtorinë).
- (3) ~~Eksperti Kontabël i Departamenti i Auditimit të Brendshëm~~ duhet të raportojë direkt në Këshillin e Ekspertëve Kontabël dhe në Këshillin Drejtues nëse ai/ajo është i mendimit që Drejtimi Ekzekutiv ka dështuar në marrjen e masave të duhura lidhur me çështjet e ngritura prej tij/saj, dhe që një dështim i tillë mund të ketë një efekt të mprehtë negativ për Bankën.
- (4) Nëse ~~Eksperti Kontabël i Departamenti i Auditimit të Brendshëm~~ ka zbuluar një rast të korrupsionit ose ka prova të forta për një rast të tillë ku mund të jetë përfshirë një anëtar i Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorisë), ai/ajo duhet menjëherë të informojë Kryetarin e Këshillit të Ekspertëve Kontabël, si dhe Kryetarin e Këshillit Drejtues.

Me vendimin e Gjykates se Rrethit Tirane Nr.20797/7, date 18.03.2002 eshte vendosur depozitimi ne regjistrin tregtar i vendimit te Asamblese se Jashtezakonshme date 17.02.1999, 03.02.2000 dhe 26.11.2001 per ndryshimin e Drejtorise .

Me vendimin e Gjykates se Rrethit Tirane Nr.20797/8, date 12.11.2002 eshte vendosur depozitimi ne regjistrin tregtar i vendimeve te Asamblese se Jashtezakonshme per ndryshimin e Keshillit Drejtues dhe Drejtorise.

Me vendimin e Gjykates se Rrethit Tirane Nr.20797/9, date 03.07.2003 eshte vendosur depozitimi ne regjistrin tregtar i vendimit date 15.02.2001 te Asamblese se Jashtezakonshme per ndryshimin e nenit 10 pika 1, vendimit date 03.04.2003 te Asamblese se Jashtezakonshme per ndryshimin e nenit 38 te statutit dhe vendimet e Keshillit Drejtues per ndryshimin e Drejtorise .

Me vendimin e Gjykates se Rrethit Tirane Nr. 20797/10, date 15.09.2003 eshte vendosur depozitimi ne regjistrin tregtar i vendimit te Asamblese se Jashtezakonshme per ndryshimin e emertimit te shoqerise.

Asambleja e Jashtezakonshme e Aksionereve ne date 13 Tetor 2003 me pjesemarrjen e aksionereve si me poshte vijon,

- *FEFAD Fondacion, zoteruese e 25 % te aksioneve te shoqerise, perfaqesuar nga Doris Koehn*
- *IMI (Internationale Micro Investitionen AG) zoteruese e 15 % te aksioneve te shoqerise, perfaqesuar nga Helen Alexander*
- *BERZH (EBRD) zoteruese e 20 % te aksioneve te shoqerise, perfaqesuar nga Stefan Boven*
- *COMMERZBANK AG zoteruese e 20 % te aksioneve te shoqerise, perfaqesuar nga Helmut Toellner,*

te cilet perfaqesojne 80% te aksioneve te shoqerise, ka vendosur :

- I. • ndryshimin e monedhes se kapitalit nga LEK ne EURO**
- *ndryshimin e nenit 4,5,6 dhe nenit 14 te statutit si me poshte:*

“Neni 4, Viti Financiar, Monedha”

- (1) Viti kontabël fillon më 1 Janar dhe mbaron më 31 Dhjetor të cdo viti kalendarik
- (2) Banka duhet të përgatisë pasqyrat e saj financiare vjetore në bazë të Lekut Shqiptar. Gjithashtu, pasqyrat financiare do të konvertohen në Euro dhe do raportohet në përputhje me këtë.

II. Pjesëmarrja në Kapital

Neni 5: Kapitali Aksioner dhe Aksionet

(1) Shuma e kapitalit të nënshkruar dhe të paguar në aksione është në Euro 5,173,688 (pesë milion e njëqind e shtatëdhjetë e tre mijë e gjashtëqind e tetëdhjetë e tetë) e ndarë në 70,000 (shtatëdhjetë mijë) aksione, secila me vlerë nominale prej Euro 73.90 (shtatëdhjetë e tre pike nëntëdhjetë).

(2) Aksionet janë rregjistruar aksione (psh. nominative), dhe duhet të rregjistrohen në Librin e Aksionerëve (duke pasqyruar emrat dhe adresat e aksionerëve, si dhe numrin dhe vlerën e aksioneve që i takojnë secilit aksioner) që mbahet në Agjensinë e Regjistrimit Aksioner në Tiranë.

(3) Vetëm aksionerët të cilët janë të regjistruar në Librin e Aksionerëve mund të ushtrojnë të drejtat që u jepen aksionerëve. Mund të lëshohen certifikata aksionesh që përfaqësojnë më shumë se një aksion. Nuk ekziston e drejta automatike që për çdo aksion të sigurohet një çertifikate aksioni individuale.

Neni 6: Struktura e Zotërimit të Kapitalit

Kapitali aksioner regjistrohet dhe paguhet me para në dorë sipas sasive të mëposhtme nga aksionerët e mëposhtëm:


Aksioneri	Shuma në Euro	Në %
Foundation for Enterprise Finance and Development (FEFAD)	1,293,422.03	25%
European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)	1,034,737.62	20%
International Finance Corporation (IFC)	1,034,737.62	20%
Internationale Micro Investitionen AG (IMI)	776,053.22	15%
Commerzbank AG	1,034,737.62	20%

Neni 14: Të Drejtat për të votuar

Në Mbledhjet e Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve, çdo aksioner i regjistruar me Bankën në Agjensinë e Regjistrimit të Aksioneve si zotërues i aksioneve të zakonshme ka të drejtë të përfaqësojë një votë për çdo aksion të zakonshëm. Të drejtat për të votuar të aksionerëve mund të ushtrohen vetëm *en bloc*.

II. Ndryshimin e neneve 28, 41, 42 te statutit :

Neni 28: Kushtet për Zgjedhje dhe Përfaqësimi



Anëtarët e Drejtimit Ekzekutiv (Drejtoria) si dhe punonjësit e tjerë të Bankës nuk mund të jenë anëtarë të Këshillit të Ekspertëve Kontabël. Anëtarët e Këshillit të Ekspertëve Kontabël duhet të plotësojnë kriterin që duhet të përmbushin anëtarët e Këshillave të Ekspertëve Kontabël në përputhje me Legjislacionin Bankar Shqiptar. Anëtarët e rinj të Këshillit të Ekspertëve Kontabël duhet të miratohen nga Banka e Shqipërisë. Anëtarët e Këshillit të Ekspertëve Kontabël mund t'ua delegojnë mandatin e tyre për mbledhje individuale të Këshillit të Ekspertëve Kontabël, personave të tjerë (përveç anëtarëve të Këshillit Drejtues, Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorisë) ose anëtarëve të tjerë të stafit të Bankës) me anë të një prokure të shkruar, e cila do t'i paraqitet Bankës përpara mbledhjes në fjalë. Anëtarët e Këshillit të Ekspertëve Kontabël sidoqoftë mbajnë përgjegjësi për vendimet e personave të cilëve ata u kanë deleguar mandatin e tyre.

VII. Auditimi i Brendshëm

Neni 41: Statusi dhe Detyrat

- (1) Banka do të ketë Departamentin e Auditimit të Brendshëm përgjegjës për kryerjen e funksioneve të brendshme të auditimit. Këshilli i Ekspertëve Kontabël është përgjegjës për zgjedhjen dhe punësimin e personelit të Auditimit të Brendshëm. Shefi Ekzekutiv (Drejtori Ekzekutiv i Përgjithshëm) duhet të paraqesë kandidatë të mundshëm nëse kjo kërkohet, në mënyrë që të sigurohet kryerja në mënyrën e duhur e funksioneve të auditimit të brendshëm. Këshilli Drejtues duhet të informohet nga Këshilli i Ekspertëve Kontabël rreth emërimit të Drejtorit të Departamentit të Auditimit të Brendshëm dhe ka të drejtë të hedhë poshtë këtë emërim. Lidhja e kontratës së punës së Drejtorit të Auditimit të Brendshëm nga Këshilli i Ekspertëve të Kontabël duhet të miratohet nga Këshilli Drejtues.
- (2) Departamenti i Auditimit të Brendshëm duhet të mbështetet në kryerjen e detyrave të tij nga stafi i Bankës dhe nga Drejtimi Ekzekutiv (Drejtoria).
- (3) Departamenti i Auditimit të Brendshëm është përgjegjës për përgatitjen e një plani ekspertimi kontabël, ku të paraqiten se si Departamenti i Auditimit të Brendshëm do të realizojë mbikëqyrjen përputhjes së veprimtarisë së Bankës me Ligjet e Republikës së Shqipërisë, Legjislacionin Bankar Shqiptar, këtë Statut, si dhe me vendimet e tjera të Asamblesës së Aksionerëve, Këshillit Drejtues dhe Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorisë), si dhe një raport vjetor ekspertimi kontabël mbi auditimin e brendshëm të aktiviteteve të kryera gjatë vitit në fjalë (përfshirë këtu edhe pjesën e mbetur). Të dy dokumentet duhet t'i paraqiten Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorisë), Këshillit të Ekspertëve Kontabël dhe Këshillit Drejtues.
- (4) Departamenti i Auditimit të Brendshëm është përgjegjës për kryerjen e auditimeve specifike me kërkesë të Drejtimit Ekzekutiv (Drejtoria), Këshillit të Ekspertëve Kontabël dhe të Këshillit Drejtues.

- (5) Për aktivitetet e tij të përditshme, Departamenti i Auditimit të Brendshëm duhet t'i raportojë Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorisë). Për më tepër, ai duhet të raportojë rregullisht Këshillit të Ekspertëve Kontabël.

Neni 42: Procedurat në rastet e parregullsisë

- (1) Në qoftë se gjenden parregullsi, Departamenti i Auditimit të Brendshëm duhet të përgatisë një raport që i dorëzohet Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorisë) dhe personit (ose personave) përgjegjës për atë zone ku janë zbuluar parregullsitë. Këtij personi (ose personave) duhet t'i jepet një javë kohë për të raportuar me shkrim për parregullsitë e gjetura si dhe për të paraqitur masat se si aji/ajo synon të marrë për të rregulluar gjendjen dhe ose të mënjanojë parregullsi të tilla në të ardhmen.
- (2) Në qoftë se Departamenti i Auditimit të Brendshëm zbulon raste të korrupsionit ose ka prova të forta për një rast të tillë, ai duhet menjëherë të informojë Drejtimin Ekzekutiv (Drejtorinë).
- (3) Departamenti i Auditimit të Brendshëm duhet të raportojë direkt në Këshillin e Ekspertëve Kontabël dhe në Këshillin Drejtues nëse ai është i mendimit që Drejtimi Ekzekutiv ka dështuar në marrjen e masave të duhura lidhur me çështjet e ngritura prej tij, dhe që një dështim i tillë mund të ketë një efekt të mprehtë negativ për Bankën.
- (4) Nëse Departamenti i Auditimit të Brendshëm ka zbuluar një rast të korrupsionit ose ka prova të forta për një rast të tillë ku mund të jetë përfshirë një anëtar i Drejtimit Ekzekutiv (Drejtorisë), ai duhet menjëherë të informojë Kryetarin e Këshillit të Ekspertëve Kontabël, si dhe Kryetarin e Këshillit Drejtues.

Ne keto kushte, bazuar ne ligjin nr.7638 date 19.11.1992 "Mbi shoqerite tregtare" dhe ligjin nr.7667 date 28.01.1993 "Per Regjistrin Tregtar dhe formalitetet qe duhen respektuar", **kerkojme nga Gjykata e Rrethit Tirane depozitimn e Vendimit te Asamblese te Jashtezakonshme te Aksionereve te shoqerise PROCREDIT BANK sh.a date 13.10.2003, ne Regjistrin Tregtar.**

Bashkangjitur Vendimi i Asamblese te Aksionereve te shoqerise PROCREDIT BANK sh.a date 13.10.2003


Per ProCredit Bank sh.a



Jasper MENKEN
Drejtor i Pergjithshem



ProCredit Bank sh.a
Tirana - Albania

Përkthyes
Anoli P. P. P.


REPubLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERIS TIRANE
NR. REP. 243

VERTETIM

Vertetohet nenshkrimi i z; Jasper Menken, Drejtor i Pergjithshem i Pro Credit Bank, per idedidentitetin e tij u sigurova nga dokumente personal qembante, shtetas Hollandez, i cili nenshkroi ne prani te perkthyesit te pranuar dhe njohur prej tij Z. ARDIT PEPA , i cili perktheu fjaleper fjale permbajtjen e dokumentit te bashkengjitur nga gjuha shqipe ne gjuhen angleze. Pasi deklaroi se e kuptoi perkthimin e pranoi dhe nenshkroi sipas ligjit, une noteri nenshkruaj rregullisht.

Tirane, me 15.01.2004

NOTERE

FATMARA SHEHU



Raporti i auditorit të pavarur për aksionerët e ProCredit Bank sh.a.

Ne audituam bilancet e ProCredit Bank sh.a ("Bankës") të 31 Dhejtor 2003, dhe pasqyrat përkatëse të rezultetit financiar, dhe ndryshimeve në kapital dhe flukseve të parasë për vitin ushtrimor të mbyllur në këtë datë. Këto pasqyra janë përgjegjësi e Drejtuesve të Bankës. Përgjegjësia jonë është të shprehim një opinion lidhur me këto pasqyra mbështetur në auditimin tone.

Pasqyrat financiare të Bankës, të dates 31 Dhjetor 2002 dhe për vitin e mbyllur në atë datë u audituan nga një firmë tjetër auditimi, raporti i të cilëve i datës 4 Prill 2003 nuk u kualifikua.

Ne kryem auditimet tona në përputhje me Standartet Ndërkombëtare të Auditimit. Këto Standarte kërkojnë që ne të planifikojmë dhe kryejmë auditimet për të përfutur një siguri të arsyeshme nëse pasqyrat financiare nuk përmbajnë pasaktësi materiale. Një auditim ekzaminimi, në bazë testimi, të provave që mbështesin shumat dhe raportimet në pasqyrat financiare. Një auditim gjithashtu përfshin vlerësimin e parimeve të kontabilitetit të përdorura dhe vlerësimet e bëra nga Drejtuesit, si edhe vlerësimin e paraqitjes së pasqyrave financiare. Ne besojmë që auditimet tona përbëjnë një bazë të arsyeshme për opinionin tonë.

Sipas opinionit tone, pasqyrat financiare paraqesin në mënyrë të drejtë, sipas cdo aspekti material, pozicionin financiar të ProCredit Bank sh.a. më 31 Dhjetor 2003, dhe rezultatin financiar të saj, dhe flukset e parasë për vitin ushtrimor të mbyllur në këtë date në përputhje me Standartet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar.

Pa e kualifikuar opinionin tonë, sic shpjegohet në Shënimin 2 (b) të këtyre pasqyrave financiare, tërheqim vëmendjen për faktin që nuk kemi audituar shifrat shoqëruese ekuivalente në Euro që janë paraqitur si informacion shtesë për pasqyrat financiare.

KPMG Albania Sh.p.k.

8 Mars 2004

Tiranë

ProCredit Bank sh.a.

Bilanci në 31 Dhjetor 2003

	Shënime	Në LEK'000		*Në EUR'000	
		31 Dhjetor 2003	31 Dhjetor 2002	31 Dhjetor 2003	31 Dhjetor 2002
Aktive					
Arka dhe bilancet me Bankën Qendrore	3	1,599,400	1,258,295	11,907	8,976
Kredi dhe paradhënie ndaj institucioneve financiare	4	2,186,632	1,313,209	16,279	9,368
Kredi dhe paradhënie ndaj klientëve	5	6,137,148	3,788,108	45,691	27,023
Bono thesari	6	3,538,656	3,499,015	26,345	24,961
Prona dhe mjete	7	319,679	177,777	2,380	1,268
Aktive të tatumave të shlyra	8	19,398	13,466	145	96
Aktive të tjera	9	164,596	130,480	1,225	931
Totali i aktiveve		13,965,509	10,180,350	103,972	72,623
Detyrimet					
Ndaj bankave të tjera	10	404,230	-	3,009	-
Ndaj klientëve	11	10,684,892	7,458,163	79,548	53,204
Fonde të tjera të marra hua	12	1,507,531	1,298,475	11,223	9,263
Ndihma (Grant)	13	13,191	21,170	98	151
Detyrime të tjera	14	295,946	325,707	2,204	2,323
Totali i detyrimeve		12,905,790	9,103,515	96,082	64,941
Kapitali aksioner					
Kapitali themeltar	15	700,000	700,000	5,211	4,994
Rezervat ligjore	15	91,907	56,416	684	402
Fitime të pashpërndara		267,812	320,419	1,995	2,286
Totali i kapitalit aksioner		1,059,719	1,076,835	7,890	7,682
Totali i detyrimeve dhe kapitalit aksioner		13,965,509	10,180,350	103,972	72,623

Drejtori i Përgjithshëm i Bankës autorizoi dhënien e pasqyrave financiare më 8 Mars 2004.

* Shifrat ekuivalente në EUR janë paraqitur vetëm për qëllim informacioni dhe nuk përbëjnë pjesë të pasqyrave financiare të audituara (referohu shënimit 2b).

ProCredit Bank sh.a.

Pasqyra e rezultatit financiar për vitin e mbyllur në 31 Dhjetor 2003

Shënime	Në LEK'000		*Në EUR'000		
	2003	2002	2003	2002	
Të ardhurat nga interesi	16	1,210,462	829,816	9,012	5,920
Shpenzime për interese	17	(411,424)	(277,742)	(3,063)	(1,981)
Të ardhura neto nga interesi		<u>799,038</u>	<u>552,074</u>	<u>5,949</u>	<u>3,939</u>
Gjoha dhe komisione të arkëtuara	18	68,085	126,045	507	899
Gjoha dhe komisione të paguara		<u>(9,842)</u>	<u>(14,862)</u>	<u>(73)</u>	<u>(106)</u>
Gjoha dhe komisione neto të paguara		<u>58,243</u>	<u>111,183</u>	<u>434</u>	<u>793</u>
Të ardhura të tjera operacionale	19	31,800	60,845	237	434
Rezultati neto nga këmbimet valutore		<u>1,518</u>	<u>13,597</u>	<u>11</u>	<u>84</u>
		<u>33,318</u>	<u>74,442</u>	<u>248</u>	<u>518</u>
Humbje për kredi dhe paradhënie	6	5,002	(86,127)	37	(602)
Shpenzime të tjera operacionale	20	<u>(748,105)</u>	<u>(459,125)</u>	<u>(5,570)</u>	<u>(3,275)</u>
Fitimi operacional për vitin para tatimit		147,496	192,447	1,098	1,373
Tatimi mbi fitimin	22	<u>(58,139)</u>	<u>(50,483)</u>	<u>(433)</u>	<u>(360)</u>
Fitimi neto për vitin		<u>89,357</u>	<u>141,964</u>	<u>665</u>	<u>1,013</u>

* Shifrat ekuivalente në EUR janë paraqitur vetëm për qëllim informacioni dhe nuk përbëjnë pjesë të pasqyrave financiare të audituara (referohu shënimit 2b).

ProCredit Bank sh.a.

Pasqyrat e flukseve të parasë për vitin e përfunduar në 31 Dhjetor 2003

	Lek'000		* Euro'000	
	31 Dhjetor 2003	31 Dhjetor 2002	31 Dhjetor 2003	31 Dhjetor 2002
Fluksi i parasë nga aktivitetet operacionale				
Fitimi neto për vitin	89,357	141,964	665	1,057
Rregullimet për të rikoroduar fitimin neto me fluksin neto të parave nga aktivitetet operacionale:				
Amortizimi	99,089	67,050	738	499
Humbje për kredi dhe paradhënie	(5,002)	86,127	(37)	641
Humbje për shitjen e aktiveve	4,759	487	35	4
Efekti i rregullimit të vlerës së drejtë për bonot për shitje	(6,017)	-	(45)	-
Ndihmat (granti) në pasqyrat e të ardhurave	(7,979)	(10,337)	(59)	(77)
	<u>174,207</u>	<u>285,291</u>	<u>1,297</u>	<u>2,124</u>
Ndryshimet në aktivet dhe pasivët operacionale:				
Rritja në kredi dhe paradhënie ndaj institucioneve financiare	(859,580)	(276,302)	(6,399)	(2,057)
Rritja në kredi dhe paradhënie ndaj klientëve	(2,335,090)	(1,852,812)	(17,385)	(13,794)
Rritja në aktive të tjera	(34,116)	(21,738)	(254)	(162)
Detyrime ndaj bankave të tjera	404,230	-	3,009	-
Rritja në detyrime ndaj klientëve	3,226,728	1,911,467	24,023	14,231
(Zbritja)/rritja në detyrime të tjera	(29,761)	72,376	(222)	539
Rritja në aktivet e tatimit të zbritshëm	(5,932)	(5,115)	(44)	(38)
	<u>540,686</u>	<u>113,167</u>	<u>4,025</u>	<u>843</u>
CASH-i neto nga aktivitetet operacionale				
Fluksi i parasë nga aktivitetet investuese				
Blerjet e pronave dhe pajisjeve	(248,201)	(53,043)	(1,848)	(395)
Shitjet e pronave dhe pajisjeve	46	515	-	4
Blerjet e bonove të thesarit	(516,132)	(502,343)	(3,843)	(3,740)
Blerjet e obligacioneve qeveritare	-	(953,479)	-	(7,099)
Shitjet e obligacioneve qeveritare	476,491	-	3,548	-
	<u>(287,796)</u>	<u>(1,508,350)</u>	<u>(2,143)</u>	<u>(11,230)</u>
CASH-i neto i përdorur në aktivitetet investuese				
Fluksi i parasë nga aktivitetet financiare				
Huamarrje nga institucionet financiare	258,107	161,722	1,922	1,204
Shlyerje e huamarrjeve ndaj institucioneve financiare	(49,051)	(94,129)	(365)	(701)
Dividenti i paguar	(106,473)	-	(793)	-
	<u>102,583</u>	<u>67,593</u>	<u>764</u>	<u>503</u>
CASH-i neto nga aktivitetet financiare				
Rritja/ (ulja) në arkë dhe ekuivalentet e saj	355,473	(1,327,590)	2,646	(9,884)
Arka dhe ekuivalentet e saj në fillim të vitit	1,857,763	3,185,353	13,831	23,715
Arka dhe ekuivalentet e saj në fillim të vitit (shënimi 23)	2,213,236	1,857,763	16,477	13,831
Flukset e parasë nga aktivitetet operacionale përfshijnë:				
Interesim e marrë	1,210,462	829,816	9,012	5,920
Interesim e paguar	411,424	277,742	3,063	1,981
Tatimin epaguar mbi fitimin	65,000	74,200	484	529

* Shifrat ekuivalente në EUR janë paraqitur vetëm për qëllim informacioni dhe nuk përbëjnë pjesë të pasqyrave financiare të audituara (referohu shënimit 2b).

ProCredit Bank sh.a.

Pasqyra e ndryshimeve në kapital për vitin e përfunduar në 31 Dhjetor 2003

<i>Në Lek'000</i>	Kapitali aksioner	Rezerva të përgjithshme	Fitime të pashpërndara	Totali
Gjendja në 31 Dhjetor 2001	700,000	22,144	213,012	934,871
Transferuar në rezervat ligjore	-	34,272	(34,557)	-
Fitimi neto për vitin	-	-	141,964	141,964
Gjendja në 31 Dhejtor 2002	700,000	56,416	320,419	1,076,835
Transferuar në rezervat ligjore	-	35,491	(35,491)	-
Pagesat e dividendëve	-	-	(106,473)	(106,473)
Fitimi neto për vitin	-	-	89,357	89,357
Gjendja në 31 Dhjetor 2003	700,000	91,907	267,812	1,059,719

<i>* Në EURO'000</i>	Kapitali aksioner	Rezerva të përgjithshme	Fitime të pashpërndara	Total
Gjendja në 31 Dhjetor 2001	5,798	183	1,755	7,736
Transferuar në rezervat ligjore	-	247	(247)	-
Fitimi neto për vitin	-	-	1,013	1,013
Rregullimi per efekt te kursit te kembimit	(804)	(28)	(235)	(1,067)
Gjendja në 31 Dhjetor 2002	4,994	402	2,286	7,682
Transferuar në rezervat ligjore	-	262	(262)	-
Pagesat e dividendëve	-	-	(793)	(793)
Fitimi neto për vitin	-	-	665	665
Rregullim per efekt te kursit te kembimit	217	20	99	336
Gjendja në 31 Dhjetor 2003	5,211	684	1,995	7,890

* Shifrat ekuivalente në EUR janë paraqitur vetëm për qëllim informacioni dhe nuk përbëjnë pjesë të pasqyrave financiare të audituara (referohu shënimit 2b).

ProCredit Bank sh.a.

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur në 31 Dhjetor 2003

(shumat në Lek'000, në rast se nuk specifikohet ndryshe)

1. Hyrje

FEFAD Bank Sh.a ("Banka") u themelua në Shkurt 1999 dhe në Mars të po atij viti mori licensën për të vepruar si një bankë në të gjitha fushat e aktivitetit banker në Shqipëri në bazë të ligjit Nr. 8565, "Për Sistemin Bankar në Shqipëri", Korrik 1998. Banka është gjithashtu subjekt i ligjit Nr. 8269, Dhjetor 1997, "Për Bankën e Shqipërisë".

Në 15 Mars 1999, Banka siguroi kapitalin e saj fillestar prej 350 milionë Lek nga Fondacioni për Financimin dhe Zhvillimin e Ndermarrjeve ("FEFAD Fondacion"). Në Shtator 1999 dhe Prill 2000 kapitali aksioner u rrit përkatësisht në 500 milion dhe 700 milion Lek. Në 14 Korrik 2003, Mbledhja e Jashtëzakonshme e Aksionerëve vendosi të konvertojë kapitalin aksioner nga Lek në Euro. Duke hyrë në fuqi nga 30 Shtatori 2003, kapitali aksioner u konvertua në 5,173,688.1 Euro duke përdorur një kurs këmbimi 1 EUR për 135.3 Lek.

Fefad Bank, me vendim të marrë në mbledhjen e jashtëzakonshme të aksionerëve, ndryshoi emrin e saj në ProCredit Bank sh.a. në datë 6 Gusht 2003.

Në 31 Dhjetor 2003 Banka operonte me një zyrë qendrore në Tiranë me 12 degë: nga të cilat tre janë në Tiranë, të tjerat në Durrës, Fier, Elbasan, Korçë, Shkodër, Lezhe, Pogradec, Berat dhe Vlorë.

Në 31 Dhjetor 2003, aksionerët mbanin përqindjet e mëposhtme të aksioneve:

	%
FEFAD Foundation	25
European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)	20
International Finance Corporation (IFC)	20
International Micro Investitionen AG (IMI)	15
Commerzbank AG	20

Në 31 Dhjetor 2003, Banka punësonte 271 punonjës, duke përfshirë një drejtor të huaj dhe një konsulent të brendshëm, dhe operonte vetem brenda territorit të Republikës së Shqipërisë.

2. Përmbledhje e politikave kryesore të kontabilitetit

(a) Deklarata e zbatueshmërisë

Pasqyrat shoqëruese financiare janë përgatitur në përputhje me Standartet Ndërkombëtare Financiare të Raportimit të adoptuara nga Këshilli i Standarteve Ndërkombëtare të Raportimit Financiar (IASB) dhe me interpretimet e lëshuara nga Komiteti i Interpretimeve të Raportimit Financiar Ndërkombëtar i IASB.

(b) Baza e prezantimit

Pasqyrat financiare janë përgatitur në Lek Shqiptarë, dhe të rumbullakosura sipas mijëshes më të afërt. Monedha etalon e përdorur në përgatitjen e pasqyrave financiare është Leku. Për identifikimin monedhën etalon të Bankës, menaxhimi i është referuar *Interpretimit të Qëndrueshëm 19 (SIC-19) "Etaloni i Monedhës së Raportimit dhe Prezantimi i Pasqyrave Financiare sipas IAS 21 dhe IAS 29"*. Monedha etalon e Bankës është Leku sepse reflekton përmbajtjen ekonomike në ecurinë dhe rrethanat e Bankës.

ProCredit Bank sh.a.

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur në 31 Dhjetor 2003

(shumat në Lek'000, në rast se nuk specifikohet ndryshe)

(b) Baza e përgatitjes (vazhdim)

Përvec prezantimit pasqyrave financiare në Lek, është përgatitur informacion plotësues në EUR për lehtësinë e lexuesve të pasqyrave financiare. Informacioni plotësues është përgatitur duke kthyer Lek'000 në EUR'000 si më poshtë:

- Bilanci dhe pasqyrat e të ardhurave dhe shpenzimeve, ndryshimet në capital dhe flukset e parave për vitin e mbyllur në 31 Dhjetor 2003 janë kthyer sipas normës zyrtare të Bankës së Shqipërisë të datës 31 Dhjetor 2003 prej 134.32 Lek për 1 EUR.
- Të gjitha shifrat e përfshira në informacionin krahasimor janë kthyer sipas norms zyrtare të Bankës së Shqipërisë të datës 31 Dhjetor 2002 prej 140.18 Lek për 1 EUR.

Pasqyrat financiare janë përgatitur në bazë të kostos historike përveç instrumenteve për shitje, të cilat janë paraqitur me vlerën e tyre të tregut. Politikat e kontabilitetit janë aplikuar në mënyrë të qendrueshme për të gjitha periudhat e paraqitura përveç portofolit të bondeve (obligacioneve) qeveritare, i cili është regjistruar më pare me koston e amortizimit. Gjatë vitit 2003, menaxhimi nuk ka patur si qëllim që t'i mbajë këto instrumente deri në maturim, prandaj bonot janë riklasifikuar si bono për shitje dhe janë regjistruar në vlerën reale në bazë të vlerës së tyre të kuotuar të tregut.

(c) Instrumentet financiare

(i) Klasifikimi

Kreditë e origjinuara dhe të arkëtueshmet janë kredi dhe të arkëtueshme të krijuara nga Banka për t'i siguruar para një debitori. Kreditë e origjinuara dhe të arkëtueshmet përbëjnë kredi dhe paradhënie ndaj klientëve dhe institucioneve financiare.

Aktivet e mbajtura deri në maturim janë aktive financiare me pagesa fikse ose të përcaktueshme dhe me maturim fiks që Banka ka qëllim dhe mundësi t'i mbajë deri në maturim.

Aktivet financiare për shitje janë ato aktive financiare që nuk janë kredi dhe të arkëtueshme të origjinuara nga ndërmarrja ose investime të mbajtura deri në maturim.

(ii) Njohja

Aktivet për shitje njihen në datën që Banka cakton për të blerë aktivet. Nga kjo date njihet cdo fitim ose humbje nga ndryshimet në vlerën reale të aktiveve.

Aktivet e mbajtura deri në maturim, kreditë e origjinuara dhe të arkëtueshmet njihen në ditën që ato transferohen në Bankë.

(iii) Matja

Instrumentet financiare maten fillimisht në koston e tyre, duke përfshirë edhe kostot e transaksionit. Mbas njohjes fillestare të gjitha instrumentet e tregëtimit dhe aktivet për shitje maten me vlerën reale, përveç ndonjë instrumenti që nuk ka një cmim të cituar tregu dhe vlera reale e të cilit nuk mund të matet me saktësi, që deklarohet në kosto duke përfshirë kostot e transaksionit, minus humbjet. Të gjitha pasivet financiare jo të tregtueshme, kreditë e origjinuara dhe të arkëtueshmet dhe aktivet e mbajtura deri në maturim maten në koston e amortizuar minus humbjet. Kostoja e amortizuar llogaritet me metodën e normës efektive të

ProCredit Bank sh.a.

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur në 31 Dhjetor 2003

(shumat në Lek'000, në rast se nuk specifikohet ndryshe)

interesit. Primit dhe skontot, duke përfshirë kostot fillestare të transaksionit, përfshihen në shumën e instrumentit dhe amortizohet bazuar në normën në fuqi të interesit të instrumentit kur është e aplikueshme.



ProCredit Bank sh.a.

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur në 31 Dhjetor 2003

(shumat në Lek '000, në rast se nuk specifikohet ndryshe)

(iv) Parimet e matjes së vlerës reale

Vlera reale e instrumentave financiarë bazohet në vlerën e tyre të kuotuar në treg në datën e bilancit pa ndonjë zbritje në kostot e transaksionit. Nëse nuk ekziston një cmim i publikuar në treg, vlera reale e instrumentit llogaritet duke përdorur modelet e vlerësimit të cmimit ose teknikat me zbritje të fluksit të parasë. Në rastet kur përdoren teknikat me zbritje të fluksit të parasë, flukset e parashikuara të ardhshme të parave janë bazuar në parashikimet më të mira të menaxhimit dhe norma e zbritjes është normë që lidhet me tregun në datën e bilancit për një instrument me kushte të ngjashme. Në rastet kur përdoren modelet e vlerësimit të cmimit, të dhënat bazohen në masa që lidhen me tregun në datën e bilancit.

(v) Fitimet dhe humbjet nga matjet e mëvonshme

Fitimet dhe humbjet që dalin nga ndryshimi në vlerën reale të aktiveve për shitje njihen në pasqyrën e të ardhurave.

(vi) Instrumentet specifike

Arka dhe ekuivalentet e saj

Arka dhe ekuivalentet e saj përbëhet nga balancat e cashit në dorë, cashi i depozituar me Bankën Qendore (përvet rezervës statutores (te detyrueshme) dhe investimet afatshkurtra me likuiditet të lartë me maturime tre mujore ose më pak në momentin e blerjes.

Bonot

Investime të cilat Banka ka qëllim dhe mundësi t'i mbajë deri në maturim klasifikohen si aktive të mbajtura deri në maturim.

Gjatë vitit 2003, menaxhimi nuk ka më qëllim që të mbajë disa instrumenta borxhi deri në maturim, prandaj ato janë riklasifikuar si letra me vlere për shitje dhe regjistruhen me vlerën e tyre reale bazuar në cmimin e publikuar në treg.

Kreditë dhe paradhëniet ndaj klientëve dhe institucioneve financiare

Kreditë dhe paradhëniet e origjinuara nga Banka klasifikohen si kredi dhe të arkëtueshme të origjinuara. Kreditet dhe paradhëniet janë paraqitur neto, duke zbritur provigjonet për perkeqësimin e kredisë, për të reflektuar shumat e rikuperueshme të parashikuara (referojuni politikës së kontabilitetit d).

(vii) Mosnjohja

Një aktiv financiar është subjekt mosnjohjeje kur Banka humb kontroll mbi të drejtat kontraktuale që përfshijnë atë aktiv. Kjo ndodh kur të drejtat janë ekzekutuar, u kalon afati i përdorimit ose dorëzohen. Një detyrim financiar është subjekt mosnjohjeje kur ai zhduket (cedohet). Aktivet për shitje dhe aktivet e mbajtura për tregëtim që shiten janë subjekt mosnjohjeje dhe të arkëtueshmet korresponduese nga shitësi për pagesën njihen që nga data kur Banka vendos t'i shesë këto aktive. Banka përdor metodën specifike të identifikimit për të caktuar fitimin ose humbjen gjatë mosnjohjes. Kreditë dhe të arkëtueshmet e origjinuara janë subjekt mosnjohjeje ditën kur ato transferohen nga Banka.

ProCredit Bank sh.a.

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur në 31 Dhjetor 2003

(shumat në Lek'000, në rast se nuk specifikohet ndryshe)

(d) Kredi dhe paradhënie ndaj klientëve dhe institucioneve financiare

Kreditë dhe paradhëniet ndaj klientëve dhe institucioneve financiare të origjinuara nga Banka klasifikohen si kredi të origjinuara. Kreditë dhe paradhëniet raportohen në koston neto, pasi janë zbritur shumat e provigjoneve, për të reflektuar shumat e rikuperueshme të parashikuara.

Provigjone për humbjet nga kredite krijohen nëse ka arsye objektive që Banka nuk do të jetë në gjendje të mbledhë të gjitha shumat e mbetura sipas kushte fillestare në kontratë. Shuma e provigjoneve është diferenca midis vlerës kontabel dhe vlerës së rikuperueshme, që është vlera aktuale e flukseve të pritshme të parave, duke përfshirë shumat e arkëtueshme nga garancitë dhe kolaterali, të shkëputura me normën fillestare të interesit të kredive. Flukset e pritshme të parave parashikohen në bazë të eksperiencave të mëparshme të historisë së klientëve në lidhje me kthimin e kredisë dhe vonesat në pagesat e interesit ose gjobave. Ndryshimet në shumat e provigjoneve njihen në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve.

Nëse në një periudhë pasardhëse shuma e një humbjeje zvogëlohet dhe zvogëlimi mund të lidhet objektivisht me një ngjarje të ndodhur mbas klasifikimit në një kategori me të ulet provigjionimi, regjistrimi ose shuma kthehen me anë të pasqyrës së të ardhurave dhe shpenzimeve.

Provigjionet për humbjet nga kredite mbulojnë gjithashtu humbje ku ka shkaqe objektive që mbeshtesin arsyetimin se, humbje të mundshme në pjesët përbërëse të portofolit të kredisë në datën e bilancit, janë të pranishme. Këto janë parashikuar në bazë të analizës së të dhenave historikë të humbjeve në secilin component, klasifikimit të huamarrësve dhe klimës aktuale ekonomike në të cilën veprojnë huamarrësit.

(e) Letrat me vlerë të investimit

Letrat me vlerë të investimit përfshijnë bonot e thesarit dhe bondet (obligacionet) qeveritare. Bonot e thesarit mbahen deri në maturim dhe regjistrohen në kosto plus interesin e rrjedhur. Kur një bono thesari fiton interes indirekt, norma efektive e interesit llogaritet dhe grumbullohet.

Bonot qeveritare mbahen si aktive për shitje dhe përfshihen fillimisht në bilanc në kosto minus ndonjë provigjion për përkeqësimet. Mbas njohjes fillestare, bonot maten në vlerën e tyre reale. Vlera reale e bonove qeveritare bazohet në cmimin e kuotuar në treg në datën e bilancit pa ndonjë zbritje për kostot e transaksionit. Fitimi ose humbja si rezultat i ndryshimit në vlerën reale përfshihet në pasqyrën e të ardhurave për periudhën.

(f) Prona dhe mjetet

Prona dhe mjetet caktohet në kosto minus zhvlerësimin e akumuluar, minus përkeqësimin, nëse ka (referojuni shënimin k). Zhvlerësimi llogaritet në përpjestim të drejtë mbi jetgatesinë e parashikuar të aktiveve.

Normat vjetore të zhvlerësimit janë si më poshtë:

	%
Përmirësime të pronës me qera	20
Pajisje kompjuterike dhe elektronike	33

ProCredit Bank sh.a.

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur në 31 Dhjetor 2003

(shumat në Lek '000, në rast se nuk specifikohet ndryshe)

Automojete	25
Mobilje dhe pajisje	25

Përmirësimet e pronës me qera kanë lidhje me shpenzime për rinovimin e degës.

(g) Ndihamat (Granti)

Ndihamat e marra me qëllimin për të blerë prone dhe pajisje regjistrohen në bilanc si të ardhura të zbritshme dhe lëshohen në pasqyrën e të ardhurave në bazë sistematike mbi pjesën e përdorshme të aktiveve të blera.

(h) Njohja e të ardhurave

Të ardhurat nga interesi dhe shpenzimet në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve për gjithë instrumentat që mbartin interes njihen në bazë rrjedhese (accrual) duke përdorur metodën e yield-it efektiv në bazë të cmimit aktual të blerjes. Të ardhurat nga interesi përfshin kuponat e fituara nga letrat me vlerë me të ardhura fikse, nga skontoja e amortizuar dhe primi mbi bonot e thesarit. Kur kreditë bëhen të dyshimta për t'u arketuar, ato regjistrohen me shumën e rikuperueshme dhe të ardhurat nga interesi njihen më pas në bazë të normës së interesit që është përdorur për të skontuar flukset e ardhshme të parave për qëllimin e matjes së shumës së rikuperueshme.

Të ardhurat nga tarifat dhe komisionet krijohen nga shërbimet financiare të ofruara nga Banka duke përfshirë shërbimet e menaxhimit të cashit, shërbimet broker dhe këshillimin mbi investimet si dhe aktivitetin huadhënës. Tarifat dhe komisionet në përgjithësi njihen në bazë rrjedhshmerie (accrual) kur shërbimi është ofruar. Tarifat e origjinimit të kredisë shtyhen në kohë dhe njihen si të ardhura përgjate kohëzgjatjes së kredive.

(i) Tatimi mbi të ardhurat

Tatimi mbi të ardhurat për fitimin ose humbjen për vitin përbëhet nga tatimi aktual dhe ai i shtyre. Tatimi mbi të ardhurat njihet në pasqyrën e të ardhurave dhe shpenzimeve deri në masën që ajo lidhet me zera të njohur direkt në kapital, rast në të cilin njihet në kapital.

Tatimi aktual është tatimi i pritshëm i pagueshëm mbi të ardhurat e tatueshme për vitin, duke përdorur normat e tatimit të shpallura në ditën e bilancit, dhe cdo rregullim që i bëhet tatimit i pagueshëm në lidhje me vitet e mëparshme.

Tatimi i shtyre llogaritet duke përdorur metodën e pasiveve, duke rezultuar nga diferencat e përkohshme mes shumave të aktiveve dhe pasiveve për qëllime të raportimit financiar dhe shumën e përdorura për qëllime taksimi. Shuma e tatimit të shtyre bazohet në mënyrën e pritshme të ekzekutimit ose vendosjes së shumës së mbartur të aktiveve dhe pasiveve, duke përdorur normat e tatimit të shpallura në datën e bilancit ose që janë në fuqi në atë kohë.

Tatimet e shtyra njihen si aktive vetëm deri në masën kur është e mundur që fitimet e ardhshme të tatueshme do të jenë të disponueshme kundrejt së cilave mund të vihet në përdorim aktivi. Tatimet e shtyra si aktive reduktohen deri në masën kur nuk është më e mundur që përfitimi në lidhje me tatimin do të ekzekutohet.

ProCredit Bank sh.a.

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur në 31 Dhjetor 2003

(shumat në Lek '000, në rast se nuk specifikohet ndryshe)

(j) Transaksionet valutore

Transaksionet valutore kthehen sipas kursit të këmbimit në datën e transaksionit. Aktivët dhe pasivët monetarë të emetuara në valutë kthehen në kursin valuator mbizotërues në fundvit. Diferencat valutore në kthim njihen në pasqyrën e të ardhurave në "Rezultati valutor neto". Aktivët dhe pasivët jomonetarë të emetuara në valutë, që përcaktohen në koston historike, kthehen në kursin valuator mbizotërues në datën e transaksionit.

Normat e aplikueshme të këmbimit (Leku kundrejt njësisë valutore) për monedhat kryesore në 31 Dhjetor ishin si më poshtë:

	2003	2002
USD	106.58	133.74
EUR	134.32	140.18

(k) Përkeqësimi

Shumat e mbartura të aktiveve të Bankës rishikohen në cdo datë bilanci për të përcaktuar nëse ka ndonjë tregues përkeqësimi. Nëse ekziston ndonjë tregues i tillë, shuma e rikuperueshme e aktivitetit përllëgaritet dhe humbja për shkak të përkeqësimit njihet sa herë që shuma e mbartur tejkalon shumën e rikoverueshme. Humbjet për shkak të përkeqësimit njihen në pasqyrën e të ardhurave.

(l) Informacioni krahasimor

Shumat në pasqyrat financiare të vitit 2002 janë riklasifikuar për t'ju përshtatur prezantimit të vitit ushtrimor. Rideklarimi i informacionit krahasimor lidhet me riklasifikimin e interesit të rrjedhur nga kreditë dhe paradhëniet ndaj klientëve në aktivët e tjera (shuma Lek 23,723 mijë) dhe interesi i rrjedhur në bonot qeveritare nga aktivët e tjera në bonot e investimit (shuma Lek 14,604 mijë). Përveç kësaj, shuma e parapaguar Organeve Tatimore paraqitet e ndarë nga detyrimi aktual tatimor.

ProCredit Bank sh.a.

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur në 31 Dhjetor 2003

(shumat në Lek '000, në rast se nuk specifikohet ndryshe)

3. Arka dhe Banka Qendrore

Arka dhe Banka Qendrore perbehet nga zerat e meposhtem:

	31 Dhjetor 2003	31 Dhjetor 2002
Cash në dorë	518,095	536,154
Shumat e mbajtura në Bankën Qendrore		
Llogari rrjedhëse	87,104	8,400
Rezerva statutore	994,201	713,741
Totali	1,599,400	1,258,295

Në përputhje me kërkesat e Bankës së Shqipërisë në lidhje me rezervën e depozitës, Banka mban një minimum prej 10% depozitave të klientit pranë Bankës Qendrore si llogari rezerve. Rezerva e detyrueshme me Bankën Qendrore nuk është e disponueshme për Bankën për përdorim në operacionet e saj të përditshme.

4. Kredi dhe paradhënie ndaj institucioneve financiare

Kredi dhe paradhënie ndaj institucioneve financiare janë detajuar si më poshtë:

	31 Dhjetor 2003	31 Dhjetor 2002
Llogari rrjedhëse		
Rezidente	5,912	10,108
Jo-rezidente	65,983	40,703
Llogari depozite dhe depozita me afat	1,378,240	1,262,398
Kredi	709,852	-
Të tjera	26,645	-
Totali	2,186,632	1,313,209

63% (2002:57.2%) e depozitave mbahen me banka të vendeve OECD dhe kanë maturime kontraktuale nga 7 ditë deri në tre muaj.

Kreditë ndaj institucioneve financiare në 31 Dhjetor 2003 mund të detajohen më tej si më poshtë:

	Ekivalent në Lek	Maturimi	Norma e interesit (në vit)
Në USD (5,400,000)	575,532	3 deri 12 muaj	1.22% – 8%
Në EUR (1,000,000)	134,320	12 muaj	6.124%
Totali	709,852		

Kreditë janë afatshkurtra dhe u janë disbursuar bankave nga vendet që nuk përshihen në OECD. Në përputhje me politikat e njërës prej aksionerëve të Bankës (Grupi i IMI), këto huadhënie afatshkurtra u jepen bankave në të cilat Grupi i IMI ka një pjesëmarrje që varion nga 17 deri 80%.

ProCredit Bank sh.a.

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur në 31 Dhjetor 2003

(shumat në Lek'000, në rast se nuk specifikohet ndryshe)

5. Kredi dhe paradhënie ndaj klientëve

Kreditë dhe paradhëniet ndaj klientëve konsistuan si më poshtë:

	31 Dhjetor 2003	31 Dhjetor 2002
Kredi dhe paradhënie ndaj klienteve, bruto	6,214,649	3,973,591
Overdrafte	77,530	8,380
Provizijone për kredi dhe paradhënie	(155,031)	(193,863)
Kredi dhe paradhënie ndaj klientëve, neto	6,137,148	3,788,108

Lëvizjet në provigjonet për kredi dhe paradhënie janë si më poshtë:

	2003	2002
Ne 1 Janar	193,863	119,820
Rritja / (kthimi) i përqindjes së provigjonimit për vitin	(5,002)	86,127
Kreditë e fshira	(25,225)	(10,300)
Efekti i kthimit	(8,605)	(1,784)
Në 31 Dhjetor 2003	155,031	193,863

Kthimi i provigjoneve gjatë vitit 2003 është për shkak të ndryshimit në llogaritjen nga menaxhimi të cilësisë së portofolit të kredisë. Ngjarjet dhe rrethanat që çuan në ndryshim të llogaritjes nga ana e menaxhimit përshijnë vonesat minimale, raportet e përmirësuara të kreditit, vlerësimet e pavarura të kolateralit dhe historinë e përmirësuar në shlyerjet e kredive.

Shuma nominale e kredive me probleme në të cilat interesi nuk vazhdon të grumbullohet, në 31 Dhjetor 2003 është Lek 83,560 mijë (2002: Lek 79,020 mijë). Menaxhimi i Bankës nuk ishte në gjendje të llogariste shumën e interesit që mund të ishte fituar nëse kreditë nuk do të ishin me probleme.

Tabela e mëposhtme paraqet shpërndarjen e ekspozimit të kreditit të Bankës nga sektori i industrisë.

Sektori i Industrisë	31 Dhjetor			
	2003	%	2002	%
Tregëti	2,357,770	37%	1,611,894	40%
Industri dhe prodhime të tjera	700,270	11%	791,178	20%
Ndertim	158,486	3%	7,918	0.3%
Transport	205,504	3%	143,825	4%
Turizem	-	0%	899,357	23%
Shërbime të tjera	1,981,941	31%	525,657	13%
Të ndryshme	888,208	14%	2,142	0.3%
	6,292,179	100%	3,981,971	100%

ProCredit Bank sh.a.

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur në 31 Dhjetor 2003

(shumat në Lek '000, në rast se nuk specifikohet ndryshe)

6. Letrat me vlere

Letrat me përbëhen si më poshtë:

	31 Dhjetor 2003	31 Dhjetor 2002
Bono thesari	3,047,065	2,530,933
Bonde (obligacione) qeveritare		
Të mbajtura deri në maturim	-	968,082
Për shitje	491,591	-
Totali	3,538,656	3,499,015

Bono thesari

Norma në fuqi e normës së interesit për bonot e thesarit për vitin 2003 u lëkund mes 9.55% dhe 12.80% (2002: 10.44% dhe 12.75%). Detajet e bonove të thesarit nga maturimi sipas kontratës paraqiten si më poshtë:

	31 Dhjetor 2003			31 Dhjetor 2002		
	Vlera e blerjes	Interesi i rrjedhur	Vlera e mbartur	Vlera e blerjes	Interesi i rrjedhur	Vlera e mbartur
6 muaj	-	-	-	1,619,666	74,203	1,693,869
12 muaj	2,887,488	159,577	3,047,065	812,387	24,677	837,064
	2,887,488	159,577	3,047,065	2,432,053	98,880	2,530,933

Bonot Qeveritare

Gjatë vitit 2002, Banka bleu bonde të qeverisë Gjermane të emetuara në Euro dhe bonde të të qeverisë Amerikane në USD (me vlera nominale përkatësisht prej Euro 2,450,000 dhe USD 4,500,000) për një shumë përkatësisht prej 2,422,775 dhe USD 4,459,570. Gjatë vitit 2003, Banka shiti portofolin e bondeve të mbajtur në Euro. Bondet në USD janë riklasifikuar për shitje për shkak të ndryshimit të qëllimit të menaxhimit për të mos i mbajtur më këto bonde deri në datën e maturimit (referojuni shënimit 2 (b)). Interesi merret cdo gjashtë muaj me një normë që varion nga 2.125% deri në 3.5%.

Detajet e bondeve në USD për shitje janë si më poshtë:

Maturimi	Data e skadencës	31 Dhjetor 2003			
		Çmimi i blerjes	Çmimi i cituar i tregut	Interesi i rrjedhur	Vlera e mbartur
48 muaj	31 Gusht 2004	74,443	75,106	698	75,804
48 muaj	31 Korrik 2004	192,069	193,148	1,374	194,522
96 muaj	15 Nëntor 2006	136,306	137,701	354	138,055
96 muaj	15 Nëntor 2006	81,147	82,621	589	83,210
		488,576	3,015	491,591	

ProCredit Bank sh.a.

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur në 31 Dhjetor 2003

(shumat në Lek '000, në rast se nuk specifikohet ndryshe)

8. Tatime te shtyra

Lëvizja në llogarinë e tatimeve te shtyra mbi të ardhurat është si më poshtë:

	31 Dhjetor 2003	31 Dhjetor 2002
Balanca në fillim të vitit	13,466	8,350
Fitimi nga tatimi i zbritshëm në lidhje me origjinimin dhe kthimin e diferencave të përkohshme	5,932	5,116
Balanca në fund të vitit	19,398	13,466

Në 31 Dhjetor 2003 dhe 2002 aktivet dhe pasivet e tatimeve te shtyra i atribuohen zerave të mëposhtëm:

	31 Dhjetor 2003	31 Dhjetor 2002
Aktivi i tatimit të shtyre		
Zhvlerësimi i përshpejtuar i kontabilitetit	13,594	13,466
Provigjoni	9,639	-
Pasivi i tatimit të shtyre		
Diferencat valutore	(46)	-
Provigjone të tjera	(3,438)	-
Rregullimi i vlerës reale për bonot për shitje	(351)	-
Aktivitet e tatimit të zbritshëm neto	19,398	13,466

Aktivitet e tatimit të shtyre duhet të regjistrohen neto e pasiveve të tatimit të shtyre meqë shumat i detyrohen të njëjtit organ tatimor dhe pranohen për t'u vendosur në bazë neto.

9. Aktive të tjera

Aktivitet e tjera përbëhen si më poshtë:

	31 Dhjetor 2003	31 Dhjetor 2002
Taksë e parapaguar	65,000	74,200
Interes i arkëtueshëm mbi kreditë dhe paradhëniet ndaj klientëve	51,889	23,723
Shpenzime të parapaguara	16,683	8,473
Debitorë të tjerë	8,215	8,966
Interes i arkëtueshëm mbi depozitat në institucionet financiare	7,003	6,022
Kolateral i fituar nga procesi ligjor	3,751	5,513
Ceqe për grumbullim	2,631	3,583
Interes i arkëtueshëm mbi bonot	1,119	-
Të tjera	8,305	-
Totali	164,596	130,480

ProCredit Bank sh.a.

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur në 31 Dhjetor 2003

(shumat në Lek'000, në rast se nuk specifikohet ndryshe)

6. Letrat me vlere (vazhdim)

Detajet e portofolit të bonove të mbajtura deri në maturim në 31 Dhjetor 2002 janë si më poshtë:

31 Dhjetor 2002						
Maturimi	Data e skadencës	Cmimi i blerjes	Cmimi i cituar i tregut	Zbritja e amortizuar	Interesi i rrjedhur	Vlera e mbartur
49 muaj	18 Gusht 2004	93,413	94,679	43	876	94,332
25 muaj	27 Gusht 2004	171,041	169,421	(302)	746	171,485
30 muaj	18 Shkurt 2005	246,958	250,625	(37)	1,724	242,645
54 muaj	16 Shkurt 2007	101,825	101,653	(122)	446	102,149
48 muaj	31 Gusht 2004	63,933	99,238	(88)	2,446	66,291
48 muaj	31 Korrik 2004	142,220	262,693	(386)	1,980	143,814
96 muaj	15 Nëntor 2006	71,022	177,580	(129)	2,579	73,472
96 muaj	15 Nëntor 2006	70,083	106,548	1	3,810	73,894
		954,495	1,262,437	(1,020)	14,607	968,082

7. Prona dhe pajisjes

Prona dhe pajisjet përbëheshin si më poshtë:

	Kompjuterat dhe pajisje elektronike	Automjete	Mobilje dhe pajisje	Përmirësime në pronën me qera	Ndërtime në progres	Totali
Kostoja						
Në 1 Janar 2003	138,181	42,043	76,285	90,230	2,425	349,164
Shtesa	130,751	8,928	48,039	60,483	79,264	327,465
Shitur	(4,251)	(10,563)	(1,218)	-	(81,689)	(97,721)
Në 31 Dhjetor 2003	264,681	40,408	123,106	150,713	-	578,908
Zhvlerësimi i akumuluar						
Në 1 Janar 2003	(77,304)	(25,230)	(41,745)	(27,108)	-	(171,387)
Tarifa për periudhën	(49,904)	(8,472)	(17,711)	(23,002)	-	(99,089)
Shitur	3,919	6,146	1,182	-	-	11,247
Në 31 Dhjetor 2003	(123,289)	(27,556)	(58,274)	(50,110)	-	(259,229)
Vlera e mbartur neto						
Në 31 Dhjetor 2002	60,877	16,813	34,540	63,122	2,425	177,777
Në 31 Dhjetor 2003	141,392	12,852	64,832	100,603	-	319,679

ProCredit Bank sh.a.

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur në 31 Dhjetor 2003

(shumat në Lek'000, në rast se nuk specifikohet ndryshe)

Tatimi i parapaguar përfaqëson shuma të paguara Organeve Tatimore sipas parashikimit të llogaritur të tatimeve të pagueshme të bëra nga rregulatorët fiskalë për vitet e mbyllura në 31 December 2003 and 2002.



ProCredit Bank sh.a.

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur në 31 Dhjetor 2003

(shumat në Lek'000, në rast se nuk specifikohet ndryshe)

10. Detyrime ndaj bankave të tjera

Detyrimet ndaj bankave të tjera në 31 Dhjetor 2003 (2002:zero) janë të përbëra si më poshtë:

	Lek'000 ekuivalente	Maturimi	Norma e interesit (në vit)
Në EUR (3,000,000)	404,230	6 deri 12 muaj	1.87% – 3.15%
Totali	404,230		

Huatë afatshkurtra sigurohen nga banka në vende që nuk bëjnë pjesë në OECD me kushte të ngjashme dhe në përputhje me politiken e të njëjtit aksioner sic shpjegohet në shënimin 4. Gjithashtu referojuni shënimin 29.

11. Detyrime ndaj klientëve

Llogaritë e klientëve për ndërmarrjet, sipërmarrësit privatë dhe individët përfshinte tës si më poshtë:

	31 Dhjetor 2003	31 Dhjetor 2002
Llogari rrjedhëse		
Valutë	1,443,920	995,180
Monedhë vendase	554,085	348,532
Llogari kursimi		
Valutë	832,277	677,131
Monedhë vendase	274,751	197,232
Depozita me afat		
Valutë	3,140,847	2,613,453
Monedhë vendase	4,393,222	2,559,253
Llogari të tjera të klientëve		
Valutë	45,790	48,177
Monedhë vendase	-	19,205
	10,684,892	7,458,163

Llogaritë rrjedhëse nuk mbartin interes. Llogaritë e kursimit në Lek mbartin interes 2% në vit (2002: 2%), ndërsa ato në valutë mbartin interes që varion nga 0.32% në vit deri në 0.61% në vit. (2002: 0.5% në vit deri 2.35% në vit)

Për depozitat me afat, gjatë vitit 2003 u aplikuan normat e mëposhtme:

	1 muaj	3 muaj	6 muaj	1 vit
	%	%	%	%
LEK	5.97	7.55	8.57	9.10
USD	0.89	0.908	1	1.07
EUR	2	2.058	2.075	2.07

ProCredit Bank sh.a.

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur në 31 Dhjetor 2003

(shumat në Lek'000, në rast se nuk specifikohet ndryshe)

12. Fonde të tjera të huazuara

Fondet e tjera të huazuara përbëhen si më poshtë:

	31 Dhjetor 2003	31 Dhjetor 2002
World Bank	277,417	326,497
FEFAD Foundation	1,230,114	971,978
Totali	1,507,531	1,298,475

Kredia nga Banka Botërore është e emtuar në Lek dhe mbart interes në një normë të variueshme të llogaritur si norma mesatare e interesit aplikuar nga ProCredit Bank sh.a. për depozitat e saj 6 mujore, minus 0.5%. Kredia është e shlyeshme në nëntë këste vjetore të cilat filluan në 30 Qershor 2000.

Shuma që i detyrohet FEFAD Fondacion, një nga aksionerët e Bankës, përbëhet nga katër kredi ku secila mbart një interes prej 4% në vit. Shlyerjet e principalit bëhen në bazë gjashtëmujore të pagueshme në 30 Qershor dhe 30 Dhjetor të secilit vit. Qëllimi i këtyre kredive ishte që të financonin kreditimin e kompanive të vogla dhe të mesme në Shqipëri. Kushtet specifike për secilën kredi janë si më poshtë:

- Një kredi prej DEM 10,000,000 (EUR 5,112,919 duke përdorur kursin fiks të këmbimit të datës 31 Dhjetor 2001), bazuar në një marrëveshje të datës 31 Mars 1999. Kredia është e shlyeshme në 60 këste gjashtëmujore, duke filluar nga data 30 Dhjetor 2008.;
- Një kredi prej DEM 1,625,000 (EUR 830,849 duke përdorur kursin fiks të këmbimit të datës 31 Dhjetor 2001), bazuar në një marrëveshje të datës 31 Mars 1999. DEM 32,000 (EUR 16,361 duke përdorur kursin fiks të këmbimit të datës 31 Dhjetor 2001) është e pagueshme në 30 Dhjetor 2005 e ndjekur nga 59 këste gjashtëmujore prej DEM 27,000 secili (EUR 13,805 duke përdorur kursin fiks të këmbimit të datës 31 Dhjetor 2001);
- Një kredi prej DEM 1,500,000 (EUR 766,938 duke përdorur kursin fiks të këmbimit të datës 31 Dhjetor 2001), bazuar në një marrëveshje të datës 18 Korrik 2000. DEM 30,000 (EUR 15,339 duke përdorur kursin fiks të këmbimit të datës 31 Dhjetor 2001) është e pagueshme në 30 Dhjetor 2005 e ndjekur nga 60 këste gjashtëmujore prej DEM 24,500 secili (EUR 12,527, duke përdorur kursin fiks të këmbimit të datës 31 Dhjetor 2001);
- Një kredi prej EUR 447,380 bazuar në një marrëveshje të nënshkruar në 13 Shtator 2002. EUR 10,780 është e pagueshme në 30 Dhjetor 2005 e ndjekur nga 60 këste gjashtëmujore prej EUR 7,400 secili.

Një marrëveshje tjetër kredie u nënshkrua midis FEFAD Fondacion dhe Bankës në datë 13 Shtator 2002 për një shumë deri në EUR 2,000,000 për një periudhë deri në 12 vjet. Qëllimi i kredisë është të rifinancojë nënkreditë. Kredia është e shlyeshme në këste të barabarta gjashtëmujore duke filluar në 25 Dhjetor 2006. Banka paguan një normë interesi prej 3.5% në vit e shlyeshme dy herë në vit, në 25 Qershor dhe 25 Dhjetor.

ProCredit Bank sh.a.

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur në 31 Dhjetor 2003

(shumat në Lek '000, në rast se nuk specifikohet ndryshe)

13. Ndihmat (Grantet)

	31 Dhjetor 2003	31 Dhjetor 2002
Balanca në fillim të vitit	21,170	31,507
Kaluar ne te ardhura nga granti gjate vitit	(7,979)	(10,337)
Balanca në fund të vitit	13,191	21,170

Një marrëveshje ndihme (grantit) u nënshkrua në 27 Gusht 2000 midis Bankës dhe Bankës Europiane për Rindërtim dhe Zhvillim (EBRD). EBRD ra dakort të siguronte asistencë teknike për Bankën për zgjerimin e rrjetit të degëve të saj. Një nga objektivat kryesorë ishte blerja e pajisjeve të nevojshme për zyra për hapjen e dy degëve në Shkodër dhe Korçë.

14. Detyrime të tjera

Detyrimet e tjera përbëhen si më poshtë:

	31 Dhjetor 2003	31 Dhjetor 2002
Interesi i pagueshëm ndaj klientëve	106,688	68,762
Të ardhurat e zbritshme nga tarifët	80,439	-
Tatimi i pagueshëm mbi të ardhurat	64,071	55,883
Komisionet tatimore dhe shoqërore	14,769	8,494
Pagesa në tranzit	12,826	169,177
Kreditorë të ndryshëm	8,597	17,790
Shpenzime të rrjedhura	8,409	5,556
Interes i pagueshëm ndaj bankave të tjera	147	45
Totali	295,946	325,707

15. Kapitali aksioner

Kapitali fillestar aksioner i Bankës ishte Lek 700 milionë i përbërë nga 70,000 aksione me vlerë nominale prej 10,000 Lek secili. Gjatë vitit 2003, bazuar në një vendim të Mbledhjes së Jashtëzakonshme të Aksionerëve, datë 13 Tetor 2003, kapitali aksioner i Bankës u konvertua nga Lek në Euro me kursin mbizotërues të këmbimit në atë datë prej 1 Euro: 135.3 Lek. Në 31 Dhjetor 2003, kapitali i paguar i Bankës është Euro 5,173,688.1 i përbërë nga 70,000 aksione me vlerë nominale prej Euro 73.90 secili.

Dividenti

Në 3 Prill 2003, Asambleja e Aksionerëve të Bankës ratifikoi një pagesë dividenti prej Lek 106,473 mijë. Kjo shumë përfshin Lek 95,826 mije të shpërndara si dividendë dhe Lek 10,647 mije për t'u paguar si tatim mbi dividendët.

Rezervat ligjore

Rezervat ligjore u krijuan bazuar në vendimin e Këshillit Mbikëqyrës të Bankës së Shqipërisë Nr. 51, datë 22 Prill 1999 ku thuhet që bankat tregëtare që veprojnë në Shqipëri duhet të krijojnë rezerva të përgjithshme në masën 20% të fitimit përpara tatimeve dhe përpara shpërndarjes së dividendëve.

ProCredit Bank sh.a.

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur në 31 Dhjetor 2003

(shumat në Lek'000, në rast se nuk specifikohet ndryshe)

Përvec kësaj, një rezervë ligjore e krijuar në masën 5% të fitimit përpara tatimeve dhe përpara shpërndarjes së dividendëve kërkohet nga ligji Nr. 7638, datë 19 Nëntor 1992, "Mbi kompanitë tregëtare".



ProCredit Bank sh.a.

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur në 31 Dhjetor 2003

(shumat në Lek'000, në rast se nuk specifikohet ndryshe)

16. Të ardhurat nga interesi

Të ardhurat nga interesi u nxorrën nga aktivet e mëposhtme:

	Vitet e mbyllura në 31 Dhjetor	
	2003	2002
Kredi dhe paradhënie ndaj klientëve	773,358	499,703
Bono thesari	325,600	236,815
Kredi dhe paradhënie ndaj institucioneve financiare	77,254	79,955
Bonde (obligacione) qeveritare	28,352	13,343
Të tjera	5,898	-
Totali	1,210,462	829,816

17. Shpenzimet për interesin

Shpenzimet për interesin u vendosën në detyrimet e mëposhtme:

	Vitet e përfunduara në 31 Dhjetor	
	2003	2002
Detyrime ndaj klientëve	338,622	215,808
Fonde të tjera të hua	66,304	59,574
Të tjera	6,498	2,360
Totali	411,424	277,742

18. Të ardhurat nga tarifat dhe komisionet

Tarifat dhe komisionet e marra përbëheshin si më poshtë:

	Vitet e përfunduara në 31 Dhjetor	
	2003	2002
Shërbimet bankare	24,291	37,481
Aktiviteti kreditues	34,672	82,957
Të tjera	9,122	5,607
Totali	68,085	126,045

Tarifat dhe komisionet e paguara i referohen kryesisht shërbimeve bankare të ofruara nga bankat korrespondente.

ProCredit Bank sh.a.

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur në 31 Dhjetor 2003

(shumat në Lek '000, në rast se nuk specifikohet ndryshe)

19. Të ardhura të tjera operative

Të ardhurat e tjera operative përbëhen si më poshtë:

	Vite të përfunduara në 31 Dhjetor	
	2003	2002
Grant i dhënë për të ardhura të tjera (shënimi 13)	7,979	10,337
Efekti rregullimit të vlerës reale për bonot për shitje	6,017	-
Shlyerja e kredive të konsideruara më parë si të fshira	4,105	15,428
Rimbursime nga FEFAD Fondacioni	2,203	23,193
Kolateral i fituar nëpërmjet proceseve ligjore	1,762	3,751
Të tjera	9,734	8,136
Totali	31,800	60,845

20. Shpenzime të tjera operative

Shpenzimet e tjera operative përbëheshin si më poshtë:

	Vitet e përfunduara më 31 Dhjetor	
	2003	2002
Kostot personale (shënimi 21)	247,724	162,223
Qera	65,503	50,023
Kancelari	28,241	9,731
Shpenzime transporti dhe udhëtime biznesi	20,255	15,063
Tarifa për shërbime konsulence, ligjore dhe shërbime të tjera	94,300	53,056
Mirëmbajtje dhe riparime	14,648	11,814
Telefon dhe energji elektrike	59,242	30,066
Shërbime sigurimi	34,146	26,002
Siguracion	22,861	16,685
Reklamime	24,262	14,890
Zhvlerësim i aktiveve fikse	99,089	67,050
Të tjera	37,834	2,522
Totali	748,105	459,125

21. Kosto personeli

Kostot e personelit përbëheshin nga:

	Vitet e përfunduara në 31 Dhjetor	
	2003	2002
Paga	161,135	105,087
Sigurime shoqerore	37,362	24,524
Të tjera	49,227	32,612

ProCredit Bank sh.a.

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur në 31 Dhjetor 2003

(shumat në Lek'000, në rast se nuk specifikohet ndryshe)

Totali	247,724	162,223
---------------	----------------	----------------



ProCredit Bank sh.a.

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur në 31 Dhjetor 2003

(shumat në Lek '000, në rast se nuk specifikohet ndryshe)

22. Shpenzime për tatimin mbi të ardhurat

Tatimi mbi të ardhurat për vitet e përfunduara më 31 Dhjetor 2003 dhe 2002 përbëhet si më poshtë:

	Vitet e përfunduara në 31 Dhjetor	
	2003	2002
Tatimi aktual	64,071	55,598
Tatime te shtyra	(5,932)	(5,115)
Shpenzime për tatimin mbi të ardhurat	58,139	50,483

Tatimi mbi të ardhurat në Shqipëri vlerësohet në normën 25% (2002: 25%) të të ardhurave të tatueshme. Më poshtë tregohet rakordimi i tatimit mbi të ardhurat të llogaritura në normën e aplikueshme të tatimit për shpenzimet për tatimin mbi të ardhurat.

	Vitet e përfunduara në 31 Dhjetor	
	2003	2002
Fitimi përpara tatimeve	147,496	192,447
Tatimi prima facie i llogaritur në 25%	36,874	48,112
Shpenzime të pazbritshme për tatime	15,877	2,371
Efekti i korigjimit të rezultatit të tatimit të zbritshëm të vitit të mëparshëm	6,541	-
Realizimi i diferencave të përkohshme	(1,153)	-
Shpenzime për tatimin mbi të ardhurat	58,139	50,483

Më poshtë paraqitet rakordimi i fitimit në përputhje me Standartet Ndërkombëtare të Raportimit Financiar dhe fitimi i tatueshëm për qëllimet staturore në Shqipëri:

	Vitet e përfunduara në 31 Dhjetor	
	2003	2002
Fitimi përpara tatimit për pasqyrat financiare për SNRF	147,496	192,447
<i>Diferencat e përkohshme</i>		
Zhvlerësimi i përshpejtuar për qëllime kontabiliteti	26,492	20,462
Provizjonet	38,736	-
Provizjone të tjera	(13,751)	-
Diferenca valutore – artikuj monetarë	(185)	-
Rregullimi i vlerës reale të bonove për shitje	(6,017)	-
<i>Diferencat jo-të përkohshme</i>		
Shpenzime tatimi jo të zbritshme	58,439	9,483
Diferenca valutore – artikuj jo-monetarë	5,070	-
Fitim i tatueshëm për pasqyrat financiare staturore	256,280	222,392
Tatimi aktual mbi të ardhurat në masën 25%	64,071	55,598

ProCredit Bank sh.a.

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur në 31 Dhjetor 2003

(shumat në Lek'000, në rast se nuk specifikohet ndryshe)



ProCredit Bank sh.a.

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur në 31 Dhjetor 2003

(shumat në Lek '000, në rast se nuk specifikohet ndryshe)

23. Arka dhe ekuivalentët e saj

Arka dhe ekuivalentët e saj përbëhen si më poshtë:

	Vitet e përfunduara në 31 Dhjetor	
	2003	2002
Cashi në dorë	518,095	536,154
Llogari rrjedhëse me Bankën Qëndrore	87,104	8,400
Kredi dhe paradhënie ndaj institucioneve financiare, me maturime prej 3 muaj ose më pak	1,608,037	1,313,209
Totali	2,213,236	1,857,763

24. Angazhimet dhe shpenzimet e paparashikuara

Angazhimet dhe shpenzimet e paparashikuara përfshijnë garanci që i janë dhënë klientëve dhe që janë marrë nga institucione financiare. Balanca përbëhet si më poshtë:

	31 Dhjetor 2003	31 Dhjetor 2002
<i>Aktive të angazhimeve</i>		
Garanci të marra nga klientët	17,382,829	10,832,217
<i>Pasive të angazhimeve</i>		
Garanci në favor të klientëve	52,454	35,437
Shpenzime të paparashikuara në favor të klientëve	83,217	47,644
Totali	17,518,500	10,915,298

Garanci dhe letrat e kreditit

Garancitë e marra nga klientët përfshijnë kolateral cash, hipoteka, inventare dhe aktive të tjera të vëna peng në favor të bankës nga kreditorët e saj.

Banka lëshon garanci për klientët e saj. Këto instrumente mbartin një risk krediti të ngjashëm me atë të kredive të dhëna. Sipas llogaritjeve të menaxhimit, nuk do të ketë humbje materiale në lidhje me garancitë outstanding në 31 Dhjetor 2003 dhe për këtë arsye nuk janë përfshirë provigjone për humbjet në këto pasqyra financiare.

Ligjore

Gjatë biznesit të bankës Bankës i paraqiten ankesa ligjore; menaxhimi i Bankës është i opinionit që nuk do të ketë humbje materiale në lidhje me ankesat ligjore outstanding në 31 Dhjetor 2003.

Angazhimet e huazimit

Banka ka hyrë në huazime të parevokueshme. Angazhime të tilla mund të anulohen duke dhënë lajmërim paraprak tre muaj përpara. Angazhimet e huazimit për vitin e mbyllur në 31 Dhjetor 2003 dhe 2002 përbëhen si më poshtë:

ProCredit Bank sh.a.

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur në 31 Dhjetor 2003

(shumat në Lek'000, në rast se nuk specifikohet ndryshe)

	31 Dhjetor 2003	31 Dhjetor 2002
Jo më vonë se 1 vit	63,967	46,994
Më vonë se 1 vit dhe jo më vonë se 5 vjet	195,663	228,370
Më vonë se 5 vjet	83,757	115,017
Totali	343,387	390,381



ProCredit Bank sh.a.

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur në 31 Dhjetor 2003

(shumat në Lek '000, në rast se nuk specifikohet ndryshe)

25. Menaxhimi i riskut financiar

Instrument financiar është çdo kontratë që jep të drejtën për të marrë cash ose aktiv tjetër financiar nga një palë tjetër (aktiv financiar) ose detyrimin për të dorëzuar cash ose një aktiv tjetër financiar një pale tjetër (pasiv financiar).

Instrumentat financiarë rezultojnë në disa risqe për bankën. Risqet më të rëndësishme që përballen Banka janë diskutuar më poshtë:

Risku nga kurset e kembimit

Risku nga kurset e kembimit është risku që vlera e instrumenteve financiarë do të luhet për shkak të ndryshimeve në normat e këmbimeve valutore. Banka përpiqet për të ruajtur një vlerë të qëndrueshme të kapitalit aksioner në Euro. Banka përpiqet ta menaxhojë këtë risk duke mbyllur pozicionet e përditshme të hapura valutore dhe duke krijuar dhe monitoruar limite mbi pozicionet e hapura. Netoja e pozicionit të hapur valutor të Bankës në 31 Dhjetor 2003 tregohet në shënimin 26.

Risku i normës së interesit

Risku i normës së interesit është risku që vlera e instrumenteve financiare luhet për shkak të ndryshimeve në normat e interesit në treg. Banka përpiqet ta minimizojë këtë risk duke monitoruar datat e rivlerësimit të cmimit të aktiveve dhe pasiveve të saj. Gapi i normës së interesit të Bankës në 31 Dhjetor 2003 është analizuar në shënimin 28.

Rëndësia e këtij burimi risku, dmth potenciali për të krijuar humbje aktuale dhe të ardhshme mbetet i ulët, meqë shumica e aktiveve dhe pasiveve të Bankës nuk janë instrumenta të tregtueshëm financiarë. Kjo do të thotë që risku i normës së interesit të Bankës fokusohet në ruajtjen e stabilitetit të flukseve neto të të ardhurave të aktiveve/pasiveve, në vend të vlerës së tyre të tregut.

Risku i kreditit

Risku i kreditit është risku që pala tjetër në një instrument financiar dështon të shlyejë detyrimin dhe i shkakton bankës humbje. Banka e menaxhon riskun e kreditit duke krijuar marrëdhënie biznesi vetëm me palë të miratuara në kufij specifikë krediti. Këshilli Drejtues miraton limitet për disa kategori palësh, ndërsa për të tjerat parashikimet e Bankës Qëndrore shërbejnë si limite ekspozimi. Banka monitoron rregullisht limitet dhe ekspozimet e saj me palët e dyta individuale dhe shtetet. Referojuni gjithashtu shënimeve 4 dhe 5.

Risku i likuiditetit

Risku i likuiditetit është risku që Banka has vështirësi në gjetjen e fondeve për të plotësuar angazhimet e shoqëruara me instrumentet financiare, dhe, në përgjithësi për të mbajtur vazhdimësinë e biznesit të saj kryesor (veprimet e kreditit, shërbimet e depozitave dhe pagesave). Në një kuader operacional, Banka monitoron stabilitetin e depozitave të klientëve të saj dhe mbi këte bazë, rregullon balancën e aktiveve të saj aktuale/ aksesit për fonde, me qëllim që të ruajë një kapacitet të lartë pagese. Në një nivel më strategjik, Banka e menaxhon këtë risk duke monitoruar vazhdimisht flukset e pritshme të cashit nga instrumentet financiare dhe duke rregulluar marrjet dhe vendosjet ndërbankare për të qënë në përputhje me afatet e pagesave dhe faturave. Një analizë e afateve të flukseve të cashit tregohet në shënimin 27.

ProCredit Bank sh.a.

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur në 31 Dhjetor 2003

(shumat në Lek'000, në rast se nuk specifikohet ndryshe)



ProCredit Bank sh.a.

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur në 31 Dhjetor 2003

(shumat në Lek'000, në rast se nuk specifikohet ndryshe)

26. Pozicioni i hapur valutor

Analiza e aktiveve dhe pasiveve monetare në 31 Dhjetor 2003 dhe 2002 nga valutat në të cilat janë emetuar, ishte si më poshtë:

	31 Dhjetor 2003		
	EURO	USD	Total
Aktivt			
Arka dhe balanca me Bankën Qëndrore	428,423	464,484	892,907
Kredi ndaj institucioneve financiare	906,942	1,279,317	2,186,259
Bonot	-	491,591	491,591
Kredi dhe paradhënie ndaj klientëve	3,569,442	852,928	4,422,370
Aktive të tjera	42,244	21,092	63,336
Totali	4,947,051	3,109,412	8,056,463
Artikuj jashtë balances			
Detyrime			
Ndaj bankave të tjera	404,230	-	404,230
Ndaj klientëve	2,469,439	3,058,335	5,527,774
Fonde të tjera të huazuara	1,230,113	-	1,230,113
Detyrime të tjera	73,207	20,464	93,671
Totali	4,176,989	3,078,799	7,255,788
Pozicioni valutor neto	770,062*	30,613	800,675

* Pozicioni valuator neto në Euro ndryshoi në mënyrë të konsiderueshme gjatë vitit 2003 në krahasim me vitin 2002. Kjo ka lidhje kryesisht me konvertimin e kapitalit aksioner nga LEK në Euro (referojuni gjithashtu shënimit 15).

	31 Dhjetor 2002			
	EURO	USD	Të tjera	Totali
Aktive				
Arka dhe balanca me Bankën e Shqipërisë	930,925	1,008,178	16	1,939,119
Bono	346,656	621,426	-	968,082
Kredi dhe paradhënie ndaj klientëve	1,816,901	710,550	-	2,527,451
Aktive të tjera	11,849	16,660	-	28,509
Totali	3,106,331	2,356,814	16	5,463,161
Detyrime				
Ndaj klientëve	1,947,664	2,345,003	-	4,292,667
Fonde të tjera të huazuara	971,978	-	-	971,978
Detyrime të tjera	125,336	16,997	-	142,333
Totali	3,044,978	2,362,000	-	5,406,978
Pozicioni valutor neto	61,353	(5,186)	16	56,183

ProCredit Bank sh.a.

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur në 31 Dhjetor 2003

(shumat në Lek '000, në rast se nuk specifikohet ndryshe)

27. Risku i likuiditetit

Një analizë e aktiveve dhe pasiveve monetare sipas maturimit të tyre të mbetur është si më poshtë:

31 Dhjetor 2003						
	Deri në 1 muaj	1 deri 3 muaj	3 deri 6 muaj	6 deri 12 muaj	Mbi 1 vit	Totali
Aktivët						
Arka dhe balancat me Bankën Qëndrore	1,599,400	-	-	-	-	1,599,400
Kreditë dhe paradhëniet ndaj institucioneve financiare	1,119,961	488,076	393,900	184,695	-	2,186,632
Bonot	1,138,230	196,965	164,119	2,039,342	-	3,538,656
Kredi dhe paradhënie ndaj klientëve	382,392	566,400	812,141	1,358,372	3,017,843	6,137,148
Aktive të tjera	164,596	-	-	-	-	164,596
Totali	4,404,579	1,251,441	1,370,160	3,582,409	3,017,843	13,626,432
Detyrime						
Ndaj bankave të tjera	-	134,320	188,048	81,862	-	404,230
Ndaj klientëve	5,234,246	2,697,217	1,642,022	1,111,407	-	10,684,892
Fonde të tjera të huazuara	-	-	-	-	1,507,531	1,507,531
Detyrime të tjera	119,148	41,460	38,756	57,026	39,556	295,946
Totali	5,353,394	2,872,997	1,868,826	1,250,295	1,547,087	12,892,599
Gapi i likuiditetit në 31 Dhjetor 2003	(948,815)	(1,621,556)	(498,666)	2,332,114	1,470,756	733,833

31 Dhjetor 2002						
	Deri 1 muaj	1 deri 3 muaj	3 deri 6 muaj	6 deri 12 muaj	Deri 1 vit	Totali
Aktive						
Arka dhe balancat me Bankën Qëndrore	1,258,295	-	-	-	-	1,258,295
Kredi dhe paradhënie ndaj institucioneve financiare	1,313,209	-	-	-	-	1,313,209
Bonot	412,465	325,271	411,781	1,396,019	953,479	3,499,015
Kreditë dhe paradhëniet ndaj klientëve	16,766	20,304	162,713	623,459	2,964,866	3,788,108
Aktive të tjera	130,480	-	-	-	-	130,480
Totali	3,131,215	345,575	574,494	2,019,478	3,918,345	9,989,107
Detyrime						
Ndaj klientëve	3,793,342	1,795,433	1,015,960	853,428	-	7,458,163
Ndaj bankave të tjera	-	-	-	59,068	1,239,407	1,298,475
Detyrime të tjera	325,707	-	-	-	-	325,707
Totali	4,119,049	1,795,433	1,015,960	912,496	1,239,407	9,082,345
Gapi i likuiditetit në 31 Dhjetor 2002	(987,834)	(1,449,858)	(441,466)	1,106,982	2,678,938	906,762



ProCredit Bank sh.a.

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur në 31 Dhjetor 2003

(shumat në Lek'000, në rast se nuk specifikohet ndryshe)

Ndaj bankave të tjera	-	134,320	188,048	81,862	-	-	404,230
Ndaj klientëve	5,234,246	2,697,217	1,642,022	1,111,407	-	-	10,684,892
Fonde të tjera të huazuara	-	-	-	-	1,507,531	-	1,507,531
Detyrime të tjera	147	-	-	-	-	295,799	295,946
Totali	5,234,393	2,831,537	1,830,070	1,193,269	1,507,531	295,799	12,892,599
Gapi	(2,091,200)	(1,580,096)	(459,909)	2,389,140	2,001,902	473,996	733,833



ProCredit Bank sh.a.

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur në 31 Dhjetor 2003

(shumat në Lek '000, në rast se nuk specifikohet ndryshe)

28. Risku i normës së interesit (vazhdim)

Lek '000	Viti i mbyllur në 31 Dhjetor 2002						Që nuk mbartin interes	Totali
	Deri 1 muaj	1-3 muaj	3-6 muaj	6-12 muaj	Mbi 1 vit			
Aktivitet								
Arka dhe balancat me Bankën								
Qëndrore	722,141	-	-	-	-	536,154		1,258,295
Kredi dhe paradhënie ndaj institucioneve financiare	1,313,209	-	-	-	-	-		1,313,209
Bono	412,465	325,271	411,781	1,396,019	953,479	-		3,499,015
Kredi dhe paradhënie ndaj klientëve	16,766	20,304	162,713	623,459	2,964,866	-		3,788,108
Aktive të tjera						130,480		130,480
	2,464,581	345,575	574,494	2,019,478	3,918,345	666,634		9,989,107
Detyrime								
Llogari të klientëve	3,793,342	1,795,433	1,015,960	853,428	-	-		7,458,163
Fonde të tjera të huazuara	-	-	-	59,068	1,239,407	-		1,298,475
Detyrime të tjera	-	-	-	-	-	325,707		325,707
Totali	3,793,342	1,795,433	1,015,960	912,496	1,239,407	325,707		9,082,345
Gapi	(1,328,761)	(1,449,858)	(441,466)	1,106,982	2,678,938	340,927		906,762

29. Llogaritja dhe paraqitja e vlerës reale

Vlerësimet e vlerës reale bazohen në instrumentet ekzistuese financiare të balances pa bërë përpjekje për të llogaritur vlerën e pritshme të biznesit në të ardhmen dhe vlerën e aktiveve dhe pasiveve duke mos marrë në konsideratë instrumentet financiare.

Kredi dhe paradhënie ndaj institucioneve financiare

Kreditë dhe paradhëniet ndaj institucioneve financiare përfshijnë vendosjet ndërbankare dhe artikujt gjatë grumbullimit. Meqë kreditë, paradhëniet dhe depozitat njëditore janë afatshkurtra dhe në norma të luhatshme, vlera e tyre reale konsiderohet të jetë e barabartë me shumën e tyre mbartëse.

Bonot e thesarit – bono të mbajtura deri në maturim

Bonot e thesarit janë aktive që mbartin interes të cilat mbahen deri në maturim. Për shkak se për bonot e thesarit nuk ekziston treg aktiv, vlera e tyre reale është llogaritur duke përdorur një model me zbritje të fluksit të parave bazuar në një kurbë aktuale të yield-it të përshtatshme për kohën e mbetur deri në maturim.

Në 31 Dhjetor 2003, vlera reale e portofolit të bonove të thesarit ishte LEK 3,060,000 mijë (2002: vlera mbartëse përafërsisht vlerës reale), ndërsa vlera mbartëse është Lek 3,047,065 mijë (2002: Lek 2,530,933 mijë).

Bonde qeveritare – bono për shitje

ProCredit Bank sh.a.

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur në 31 Dhjetor 2003

(shumat në Lek '000, në rast se nuk specifikohet ndryshe)

Bondet qeveritare përbëhen nga bonde Amerikane dhe vlera e tyre reale është bazuar në cmimet e tregut ose kuotimet e cmimit/brokerat. Në 31 Dhjetor 2003, vlera reale e portofolit të bondeve ishte Lek 491,591 mijë (2002: Lek 1,262,000 mijë) ndërsa vlera e saj mbartëse i afrohet vlerës së saj reale (2002: Lek 968,082 mijë).



ProCredit Bank sh.a.

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur në 31 Dhjetor 2003

(shumat në Lek '000, në rast se nuk specifikohet ndryshe)

28. Llogaritja dhe zbulimi i vlerës reale (vazhdim)

Kredi dhe paradhënie ndaj klientëve

Kreditë dhe paradhëniet janë netuar nga provigjionet. Portofoli i kredisë së Bankës ka një vlerë afërsisht të njëjtë me vlerën e saj të shkruar për shkak ose të natyrës afatshkurtër të tyre ose për shkak të normave të nënkuptuara të interesit, të cilat përfaqësojnë normat e tregut. Pjesa më e madhe e portofolit të kredisë është subjekt për rrvlerësim cmimi brenda vitit.

Detyrime ndaj bankave të tjera dhe klientëve

Vlera reale e llogaritur e depozitave me maturim të pacaktuar, që përfshin depozitat pa interes, është shuma e shlyeshme me kërkesë. Depozitat me afat kanë një vlerë të llogaritur reale pothuajse të barabartë me shumën e tyre mbartëse, për shkak ose të natyrës së tyre afatshkurtër ose për shkak të normave të nënkuptuara të interesit, të cilat përfaqësojnë normat e tregut.

Fonde të tjera të huazuara

Në 31 Dhjetor 2003, vlera e llogaritur reale të fondeve të huazuara nga Banka Botërore i përfaqësojnë vlerës mbartëse për shkak të normës së interesit që i përfaqësohet normave të tregut. Fonde të tjera të huazuara nga FEFAD Fondacion kanë një vlerë reale të përfaqësuar prej Lek 766,043 mijë (2002: Lek 484,319 mijë) ndërsa vlera mbartëse është Lek 1,507,531 mijë (2002: Lek 1,298,475).

29. Transaksionet me personat e lidhur

Gjatë vitit 2003, Banka ka hyrë në transaksionet e mëposhtme të personave të lidhur me disa banka në grupin e IMI, një prej aksionerëve të Bankës (referojuni shënimit 1). Grupi IMI ka pjesëmarrje në banka të lidhura në një masë që varion nga 17 deri 80%.

Të gjitha transaksionet e personave të lidhur janë kryer sipas një drejtimi.

Më poshtë është një përmbledhje e transaksioneve të personave të lidhur:

	2003
Aktivitet në fund të vitit	
Kredi dhe paradhënie ndaj institucioneve financiare	1,171,358
Aktive të tjera	6,260
Detyrimet në fund të vitit	
Ndaj bankave të tjera	404,230
Detyrime të tjera	1,473
Të ardhurat për fundin e vitit	
Të ardhurat nga interesi	40,514
Shpenzimet për fundin e vitit	
Shpenzimet nga interesi	2,563
Shpenzime të tjera	1,352

ProCredit Bank sh.a.

Shënime për pasqyrat financiare për vitin e mbyllur në 31 Dhjetor 2003

(shumat në Lek '000, në rast se nuk specifikohet ndryshe)

29. Transaksionet me personat e lidhur (vazhdim)

Gjatë vitit 2002 nuk ka pasur transaksione të personave të lidhur.

Përvec kësaj, Banka ka një kontratë menaxhimi me IPC, një kompani konsulence. IPC konsiderohet si person i lidhur për shkak të përfshirjes aktive të saj në sigurimin e bankës me personel të cilët janë në nivelet e larta të menaxhimit të Bankës. Për momentin Drejtori i Përgjithshëm i Bankës është një punonjës i IPC. Gjatë vitit 2003, IPC i ka faturuar Procredit Bank sh.a. një shumë prej Lek 53,096 mijë, ose Euro 395,294 (2002: Lek 27,769 mijë ose Euro 198,095) si tarifë menaxhimi.

REPUBLIKA E SHQIPERISE

NOTERIA TIRANE

N. 5078 Rep.

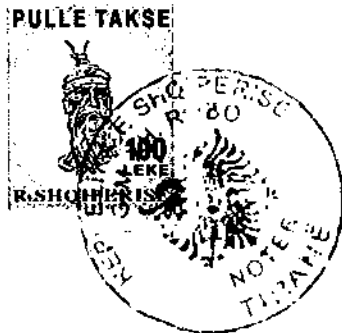
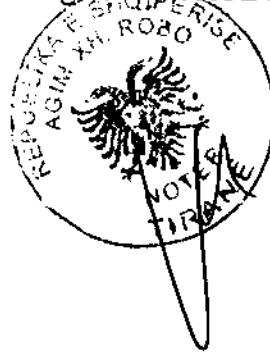
VERTETIM

Une i neneshkruari, Agim Xh. Robo, noter ne qytetin e Tiranes, Rruga Ismail Qemali, P. 27/1, vertetoj se kam perkthyer sa me siper nga anglishtja ne shqip njelloj me origjinalin.

Tirane, me 04.05.2004

NOTERI

Agim XH. ROBO



PROCESVERBALI I MBLEDHJES SE JASHTEZAKONSHME TE ASAMBLESE SE AKSIONEREVE TE FEFAD BANK SH.A.

Mbledhja e Jashtëzakonshme e Asamblesë së Aksionerëve të FEFAD Bank Sh.A. ("FEFAD Bank") u mbajt më 14 Korrik, 2003 në orën 11:30 në Golfe Juan, Cote D'Azur, Francë.

Ishte propozuar ky rend dite:

1. Miratimi i Procesverbalit të Asamblesë së Zakonshme të Aksionerëve
2. Miratimi i ndryshimeve në monedhën e kapitalit
3. Ndryshime në Statutin e FEFAD Bank
4. Miratimi i Z. Frieder Woehrmann si anëtare e Këshillit të Ekspertëve Kontabël
5. Të ndryshme

Pjesëmarrësit

Përfaqësues të aksionerëve:

- Znj. Doris Koehn, Kryetare e Mbledhjes, përfaqësuese e Fondacionit për Financimin dhe Zhvillimin e Ndërmarjeve (FEFAD)
- Dr. Claus-Peter Zeitinger, përfaqësues i Internationale Micro Investitionen AG (IMI)
- Z. Mike Taylor, përfaqësues i Bankës Europiane për Rindërtimin dhe Zhvillimin (EBRD)
- Z. Syed Aftab Ahmed, përfaqësues me prokurë i International Finance Corporation (IFC).
- Z. Eckard von Leesen, përfaqësues me prokurë i Commerzbank AG.

Anëtarë të Menaxhimit të FEFAD Bank:

- Z. Jasper Menken
- Z. Alexander Reinicke

Të ftuar:

- Z. Stephan Boven, EBRD
- Znj. Elizabeth Wallace, EBRD
- Znj. Milbane Treska Tole, FEFAD Bank
- Znj. Helen Alexander, IMI
- Z. Dirk Haboeck, IMI
- Z. Ruediger Rurainsky, IMI

Znj. Doris Koehn, Kryetare e Këshillit Drejtues të FEFAD Bank, në përputhje me Nenin 16 të Statutit të FEFAD Bank, drejtoi mbledhjen. Kryetarja vendosi që Mbledhja e Jashtëzakonshme e Asamblesë së Aksionerëve ishte thirrur rregullisht dhe që të gjithë aksionerët ishin përfaqësuar rregullisht dhe që minimumi i nevojshëm ishte i pranishëm. Kryetarja hapi mbledhjen. Rendit të dites iu shtua një pike:

"Miratimi për ndryshimin e anëtarëve të Këshillit Drejtues". Z. Alexander Reinicke u caktua përgjegjës për të mbajtur procesverbalin.

Rendi i ditës i ndryshuar:

1. Miratimi i Procesverbalit të Asamblesë së Zakonshme të Aksionerëve
2. Miratimi i ndryshimit të anëtarëve të Këshillit Drejtues
3. Miratimi i ndryshimeve në monedhën e kapitalit
4. Ndryshimi i Statutit të FEFAD Bank
5. Miratimi i Z. Frieder Woehrmann si anëtare e Këshillit të Ekspertëve Kontabël
6. Të ndryshme

Kryetarja propozoi që:

- Z. Mike Taylor, EBRD
- Znj. Elizabeth Wallace, EBRD
- Znj. Milbane Treska Tole, FEFAD
- Znj. Helen Alexander, IMI
- Z. Dirk Haboeck, IMI
- Z. Ruediger Rurainsky, IMI

të ftoheshin të merrnin pjesë në mbledhje. Përfaqësuesit e tjerë të aksionerëve ranë dakort që t'i lejonin keta persona të merrnin pjesë.

Pika 1 e rendit të ditës: Miratimi i Procesverbalit të Asamblesë së Mëparshme

Procesverbali i Asamblesë së mëparshme të Zakonshme të Aksionerëve mbajtur më 3 Prill, 2003 u ishte paraqitur për shqyrtim anëtarëve të Këshillit Drejtues përpara kësaj mbledhjeje.

VENDIM

Asambleja e Aksionerëve në unanimitet **miraton** proceverbalin e Mbledhjes së Zakonshme të Asamblesë së Aksionerëve të mbajtur në 3 Prill, 2003.

Pika 2 e rendit të ditës: Miratimi i ndryshimit të anëtarëve të Këshillit Drejtues

Këshilli Drejtues i rekomandoi Asamblesë së Përgjithshme të pranojë dorëheqjen e Z. Ismail Samji (IFC) nga Këshilli Drejtues dhe të caktojë Z. Martin Godemann (IMI) si zëvendësues të tij.

VENDIM

Asambleja e Përgjithme **miraton** ndryshimin e anëtarëve të Këshillit Drejtues sic u paraqit nga Këshilli Drejtues. IFC abstenoj votimin

Pika 3 e rendit te dites: Miratimi i ndryshimit të monedhës së kapitalit

Këshilli Drejtues i rekomandoi Asamblesë së Përgjithshme të ndryshojë monedhën e kapitalit nga Lek në EURO.

Pika 4 e rendit te dites: Ndryshime në Statutin e FEFAD Bank

Drejtuesit Ekzekutivë paraqitën një version aktual të Statutit të bankës, duke përfshirë ndryshimin e monedhës së kapitalit me ndryshimet e Nenit 4 pika (2), Nenit 5 pika (1), Nenit 6, dhe Nenit 14. (Shtojca A)

VENDIM

Asambleja e Aksionerëve ne mënyrë unanime **miraton** ndryshimet e propozuara të Statutit.

Pika 5 e rendit te dites: Miratimi i Z. Frieder Woehrmann si anëtar i Këshillit të Ekspertëve Kontabël

Z. Zeitinger propozoi kandidaturën e Z. Frieder Woehrmann si anëtar i Këshillit të Ekspertëve Kontabël

VENDIM

Asambleja e Aksionerëve ne mënyrë unanime **miraton** Z. Frieder Woehrmann si anëtar të Këshillit të Ekspertëve Kontabël, dhe **udhëzon** drejtuesit ekzekutivë të kërkojnë miratimin nga Banka e Shqipërisë.

Aka 6 e rendit të ditës: Të ndryshme

Meqë nuk u ngritën çështje të tjera, Kryetarja mbylli Mbledhjen e Jashtëzakonshme të Asamblesë së Aksionerëve.

Golfe Juan, 14 Korrik 2003

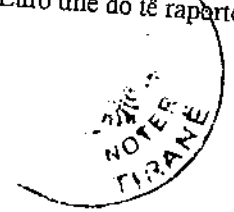
Znj. Doris Koehn
Kryetare e Mbledhjes së
Jashtëzakonshme të Asamblesë
Aksionerëve, date 14 Korrik 2003

Z. Alexander Reinicke
Mbajtësi i Procesverbalit

HQTD
SH

Neni 4: Viti Financiar, Monedha

- (1) Viti financiar fillon më 1 Janar dhe mbaron më 31 Dhjetor të secilit vit kalendarik.
- (2) Banka përgatit pasqyrat e saj financiare vjetore në bazë Lek Shqiptar. Përveç kësaj, pasqyrat financiare do të konvertohen në Euro dhe do të raportohen si te tilla.



II. Kapitali

Neni 5: Kapitali Aksioner dhe Aksionet

- (1) Kapitali aksioner i nënshkruar dhe i paguar i Bankës arrin në Euro _____ () i ndarë në () aksione, secila me një vlerë nominale prej ()
- (2) Aksionet janë aksione të rregjistruara (psh. nominative), dhe do të rregjistrohen në librin e Aksionerëve (duke pasqyruar emrat dhe adresat e aksionerëve, si edhe numrin dhe vlerën e aksioneve që zotërohen nga aksionerët përkatës) i cili mbahet në Qendrën e Regjistrimit të Aksioneve në Tiranë.
- (3) Vetëm aksionerët që janë regjistruar në Librin e Aksioneve do të kenë të drejtë të ushtrojnë të drejtat që u jepen aksionerëve. Mund të lëshohen Cerrifikata të aksioneve që përfaqësojnë më shumë se një aksion. Nuk ka të drejtë automatike që pas çdo aksioni të nxirret një vërtetim individual aksioni.

Neni 6: Struktura e Pronësisë së Kapitalit

Kapitali i aksioneve është i nënshkruar dhe i paguar në cash në shumat e mëposhtme nga aksionerët e mëposhtëm:

Aksioneri	Shuma në Lek	Në %
Fondacioni për Financimin dhe Zhvillimin e Ndermarjeve (FEFAD)		25%
European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)		20%
International Finance Corporation (IFC)		20%
Internationale Micro Investitionen AG (IMI)		15%
Commerzbank AG		20%

Neni 14: Të Drejtat e Votës

Në Mbledhjet e Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve, çdo aksioner që është i regjistruar me Bankën në Qendrën e Regjistrimit të Aksioneve si mbajtës i aksioneve të zakonshme ka të drejtë të hedhë një vote për çdo aksion të zakonshëm. Të drejtat e votimit të një aksioneri mund të ushtrohen vetëm në bllok.

Nr. 413 i regjistrimit të dokumentave për 2003

Me anë të së cilës vërtetohet se provohet firma e saj nga znj. Doris Kochl njohur personalisht prej meje , me adresë biznesi : Palmengartensraße 5-9, 60325 Frankfurt am Main

Përparë rregjisstrimeve noteriale , noteri pyet personin përgjegjës nëse ka qënë tashmë ose është aktive për çështjen e cila është objekt i regjisstrimeve , përtej aktivitetit të tij zyrtar , përsa nuk ishte zbatuar me urdhër personit të interesuar .
Personi i interesuar deklaron këtu që të mos jetë çështje .
Firmosur në Frankfurt am Main , më datë 07 Gusht 2003

Albert E. Backes,
Noter Publik
Firma , vula e thatë

Shpenzimet e llogarive
Vlera : vlera minimale
taksë§§ 32.45
VAT 16%

€ 10. --
€ 1.60
€ 11.60

Frankfurt am Main , më datë 07 Gusht 2003
Firma, vula e njomë
Noteri publik

përkthyes
Oriol Spaho



Fax: Alpeko Uniq

Fax: 251055



REPUBLIKA E SHQIPERISE
BANKA E SHQIPERISE

Sheshi "Skënderbej", No. 1. Tirana - Albania ☎ Tel: ++355 4 222230; 222750; 235568
☎ Fax: ++355 4 223558 ☎ Website www.bankofalbania.org ☎ E-mail: public@bankofalbania.org



DEPARTAMENTI I MBIKËQYRJES
Sektori i Licencimit dhe Rregullimeve Bankare
Nr. 3266/ Prot.

Tiranë, më 08/12/ 2003

Lënda: Dhënia e miratimit paraprak për z. Martin GODEMANN

Për: BANKËN ProCredit
TIRANË

Zoti Drejtor,

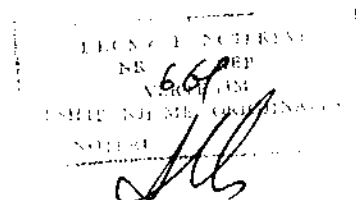
BANKA E SHQIPËRISË mori në shqyrtim kërkesën dhe dokumentacionin përkatës paraqitur nga ana Juaj me shkresën nr. TH 01139 Prot., datë 17.11.2003, për të marrë miratimin për emërimin e Z. Martin GODEMANN – anëtar i Këshillit Drejtues të Bankës ProCredit. Mbështetur në Ligjin nr. 8365, datë 02.07.1998 “Për bankat në Republikën e Shqipërisë” dhe Rregulloren “Mbi kërkesat që duhet të plotësojnë administratorët e bankave dhe të degëve të bankave të huaja”, miratuar me Vendimin Nr. 13, datë 17.02.1999 të Këshillit Mbikëqyrës të Bankës së Shqipërisë dhe “Për një ndryshim në rregulloren mbi kërkesat që duhet të plotësojnë administratorët e bankave dhe degëve të bankave të huaja”, miratuar me vendimin nr. 17, datë 01.03.2000 të Këshillit Mbikëqyrës të Bankës së Shqipërisë, Banka e Shqipërisë

Jep miratimin paraprak për emërimin e:

Z. Martin GODEMANN - Anëtar i Këshillit Drejtues të Bankës ProCredit

I urojmë z. GODEMANN punë të mbarë në drejtimin e Bankës ProCredit.

Klodion SHEHU
DREJTOR



7-6-2003

1) 11861 up rot. Agri Polo alt. 4. 10. 2004
3) Shilva e alt. 28. 5. 2004 - nyjftin i' mollet to ovelitet sa
shkruar to Prosecolit Beut (n^o 11836 up rot. Agri Polo alt.
4/10/2004)

14) Shilva e alt. 14. 6. 2004 e ITC nei to olytu e jupreskuro
(n^o 11863 up rot. Agri Polo alt. 4. 10. 2004)

15) Kullturi i revidimit to Kapitullit qe shpirtualisht alt.
alt. 13. 7. 2004 (n^o 11609 up rot. Agri Polo alt. 2 P. P.
2004)

16) Antiprote e 4 KPM 6 shpirtualisht alt. 27. 8. 2004 / n^o 11700 up
rot. Agri Polo alt. 2 P. P. 2004)

17) Camerz leart - perdyllt legave alt. 12. 8. 2004
(ju do t'ju shpjegoj me shprehje - 4 fpe) / n^o 11607 up
rot. Agri Polo alt. 2 P. P. 2004

18) Anolin alt. 26. 8. 2004 i Prosecolit Beut i shprehur
me shprehje e shprehje / n^o 11608 up rot. Agri Polo alt.
2 P. P. 2004)

Prosecolit Beut
12/10/2004

9/11/2004
Cecilia Bf

6/11/2004

0 Lista simpozolelor Anului sau altet:

1) Anularea specializării se abrogă de la 20. 5. 2004 (pentru cei
reformați nr° 11685 mp not. Agri Rele off. 21. 9. 2004)

2) Anularea de la 28. 6. 2004 a Punctului de Control (Pentru 2h)

3) nr° 11853 mp not. Agri Rele off. 5. 10. 2004

3/2) Anularea de la 28. 6. 2004 a Punctului de Control (Pentru 2h) nr° 12091
mp not. Agri Rele off. 5. 10. 2004

4) Anularea de la 23. 9. 2004 a Punctului de Control (nr° 12092 mp not. Agri
Rele off. 5/10/2004)

5) Anularea de la 25. 5. 2004 a Punctului de Control (nr° 11837 mp not. Agri
Rele off. 04/10/2004)

6) Anularea de la 18. 12. 2004 a Punctului de Control (nr° 11686 mp not. Agri Rele off. 21. 9. 2004)

7) Anularea de la 25. 5. 2004 a Punctului de Control (nr° 11844 mp not. Agri Rele off. 4. 10. 2004)

8) Anularea de la 21. 6. 2004 a Punctului de Control (nr° 11835 mp not. Agri Rele off. 4. 10. 2004)

9) Anularea de la 28. 5. 2004 (notificabil) a Punctului de Control
nr° nrului de elita pentru anularea de la elita de la Punctul de Control
Bancă (nr° 11862 mp not. Agri Rele off. 4. 10. 2004)

10) Anularea de la 1. 6. 2004 a Punctului de Control (nr° 11838 mp not. Agri Rele off. 4. 10. 2004)

11) Anularea de la 27. 5. 2004 a Punctului de Control (nr° 11952 mp not. Agri Rele
off. 5. 10. 2004)

12) Anularea de la 1. 6. 2004 a Punctului de Control pentru anularea de la elita de la Punctul de Control Bancă



Vendim

Ref: 182
Date: 26 Korrik 2004
Subjekti: Ndryshimi i Statutit
Hyn në fuqi: 31 Korrik 2004

Në mbledhjen e organizuar me postë, në datë 28 Maj 2004, Asambleja e Aksionerëve të ProCredit Bank sh.a. Shqipëri, ("banka") ka lëvizur një vendim mbi një rritje të kapitalit, duke urdhëruar emetimin e 70,000 aksioneve të reja. Aksionet e reja janë nënshkruar me Buletinin e Nënshkrimit datë 13 Korrik 2004, nënshkruar nga Internationale Micro Investitionen AG (IMI), Fondacioni për Financimin e Ndërmarrjeve dhe Zhvillimin e Ndërmarrjeve (FEFAD) dhe Commerzbank AG.

Vendimi, në përputhje me nenin 152, Ligji nr. 7638 "Mbi Shoqëritë Tregëtare", ngarkon drejtorin e përgjithshëm me përgjegjësinë e ndryshimit të Statutit pas nënshkrimit të aksioneve të reja.

Në bazë të këtij autorizimi, pas nënshkrimit me Buletinin e Nënshkrimit datë 13 Korrik 2004 të të gjitha aksioneve të reja të lëshuara nga Asambleja e Aksionerëve të bankës me vendim datë 28 Maj 2004, Statuti ndryshohet si më poshtë:

Neni 5, pika (1):

„Neni 5: Kapitali Aksioner dhe Aksioner

- (1) Shuma e kapitali të nënshkruar dhe të paguar në aksione është Euro 11'824'000 (njëmbëdhjetë milion tetëqind e njezet e katër mijë) e ndare në 160.000 (një qind e gjashtëdhjetë mijë), secila me vlerë nominale prej Eur 73.90 (shtatëdhjetë e tre pikë nëntëdhjetë).“

Neni 6 ndryshohet si më poshtë:

„Neni 6: Struktura e biznesit në kapital

Kapitali themelues nënshkruhet dhe shlyhet me para në dorë në shumat e mëposhtme nga aksioneret e mëposhtem:

Aksioneri	Shuma në EUR	Numri i aksioneve	në %
Internationale Micro Investitionen AG (IMI)	3'842'800	52'000	32,50 %
Fondacioni për Financimin e Ndërmarrjeve dhe Zhvillimin e Ndërmarrjeve (FEFAD)	2'956'000	40'000	25%
Commerzbank AG	2'364'800	32'000	20%
Banka Europiane për Rindërtim dhe Zhvillim (EBRD)	1,330,200	18'000	11,25%
International Finance Corporation (IFC)	1,330,200	18'000	11,25%

Zyra Ligjore ngarkohet me përgjegjësinë e regjistrimit të rritjes së kapitalit në Regjistrin Tregëtar, pas pagimit të shumave të nënshkruara.

Jasper Menken
Drejtor i Përgjithshëm

KPMG Shqipëri sh.p.k.

Certifikatë e Auditorit të pavarur për aksionerët e ProCredit Bank sh.a. Shqipëri

Ne jemi angazhuar për të lëshuar një certifikatë në bazë të letres sonë të angazhimit, datë 19 Gusht 2004, si auditorë të jashtëm të ProCredit Bank sh.a. Shqipëri (Banka), të emëruar nga asambleja e aksionerëve të Bankës për vitin që përfundon më 31 Dhjetor 2004. Certifikata e auditimit kërkohet nga Ligji Shqiptar nr. 7638, datë 19 Nëntor 1992 "Mbi Kompanitë Aksionere", neni 161, i cili i kërkon auditorit të jashtëm të certifikojë shlyerjen e aksioneve të nënshkruara të kryer nëpërmjet kompensimit.

Ne kryem auditimin tonë në përputje me Standartet Ndërkombëtare mbi Auditimin që aplikohen mbi auditimin. Ky standart kërkon që të planifikojmë dhe kryejmë auditimin tonë për të krijuar një siguri të arsyeshme mbi faktin nëse Banka e ka marrë kontributin për t'u kompensuar për aksionet e reja të nënshkruara.

Faktet e provuara nga ekzaminimi i dokumentave origjinale, janë si më poshtë:

Pas vendimit të asamblesë së aksionerëve të Bankës, datë 28 Maj 2004, për të emetuar 70,000 aksione të reja, IMI – Internationale Micro Investitionen AG, me adresë zyrtare AM Eisernen Schlag 31, 60431 Frankfurt am Main, Republika Federale e Gjermanisë ("IMI AG") dhe ProCredit Bank sh.a., Shqipëri, më 13 Korrik 2004, nënshkruan një Buletin Nënshkrimi ("Buletini i Nënshkrimit"), sipas të cilit IMI AG kishte detyrimin t'i paguante Bankes ProCredit 2,845,150 EUR për 38,500 aksione të reja në 31 Korrik 2004.

Në bazë një Marrëveshje Aksionere Kredie ("Marrëveshja e Kredisë"), datë 28 Maj 2004, ProCredit Bank sh.a.-së ju disbursua një kredi prej 1,810,550 EUR më 30 Maj 2004, me një interes prej 6% në vit, e pagueshme 2 herë në vit. Shuma e mbetur për tu shlyer e kësaj kredie, duke përfshirë edhe interesin e shtuar është në total 1,819,751.16 EUR në datë 31 Korrik 2004.

IMI AG, në datë 16 Korrik 2004, sipas një deklarate të përfaqësuesve të tij, vendos një kompensim të detyrimit të tij prej 2,845,150 EUR, për tu paguar sipas Buletinit të Nënshkrimit, me detyrimin e Bankës prej 1,819,751.16 EUR, për tu paguar sipas Marrëveshjes së Kredisë, deri në shumën më të vogël.

Në bazë të fakteve të përmendura më lart, KPMG Shqipëri sh.p.k. vërteton që:

Shuma prej 1,819,751.16 EUR e detyrimit të IMI AG për të paguar 2,845,150 EUR për aksionet e reja të emetuara nga ProCredit Bank sh.a., Shqipëri dhe e nënshkruar nga IMI AG nëpërmjet Buletinit të Nënshkrimit, datë 13 Korrik 2004, është shlyer me kompensim të një kredie në para të detyrueshme për tu shlyer, me efekt në datë 31 Korrik 2004.

Ky raport është shkruar për informacionin dhe përdorimin nga administrata e Bankës.

KPMG Shqiperi sh.p.k.

Tanya Free
Partnere

27 Gusht 2004

Tiranë

BULETIN NENSHKRIMI PER RRITJE KAPITALI

Ky BULETIN NENSHKRIMI PER RRRITJE KAPITALI (kjo "**Marrëveshje**"), datë 13 Korrik, 2004, nga dhe ndërmjet PROCREDIT BANK SH.A. (SHQIPERI), kompani aksionere e organizuar sipas ligjeve të Republikës së Shqipërisë, regjistruar në Regjistrin Tregëtar me vendim nr. 207 97 të Gjykatës së Shkallës së Parë të Tiranës, me seli në Shqipëri, Tiranë, Rr. "Sami Frasheri", P.O. Box 2395 ("**Banka**"), dhe FONDACIONIT PER ZHVILLIMIN E NDERMARRJEVE DHE FINANCIMIN E NDERMARRJEVE, themeluar me vendim gjykatë nr. 106 datë 8 Gusht 1995 ("**FEFAD**"), dhe COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT, shoqëri aksionere e organizuar nën ligjet e Republikës Federale të Gjermanisë ("**Commerzbank**"), dhe IMI-INTERNATIONALE MICRO INVESTITIONEN AG, kompani aksionere e organizuar nën ligjet e Republikës Federale të Gjermanisë ("**IMI**" dhe sëbashku me FEFAD dhe Commerzbank "**Aksionerët**").

KU:

(A) Aksionerët Fillestarë me autoritetin e tyre si aksionerë themelues, nënshkruan një Buletin të Ndryshuar dhe të Riafirmuar, Marrëveshje të Aksionerëve për Shitjen e Aksioneve, ("**SSA**"), datë 28 Shkurt 2000, për të kontrolluar çështje të vecanta në lidhje me Bankën.

(B) Kapitali themeltar i Bankës përbëhet nga EUR 6,651,000 (gjashtë milionë e gjashtëqind e pesëdhjetë e një mijë) të ndarë në 90,000 (nëntëdhjetë mijë) aksione të regjistruara, me vlerë të barabartë prej EUR 73.90 (shtatëdhjetë e tre pike nëntëdhjetë) secili, të cilat janë të gjitha plotësisht të nënshkruara dhe paguara.

(C) Banka ka për qëllim të rrisë kapitalin e saj duke emetuar 70,000 (shtatëdhjetë mijë) aksione të zakonshme të regjistruara me vlerë të barabartë prej EUR 73.90 (shtatëdhjetë e tre pike nëntëdhjetë) EUR secili ("**Aksionet e Reja** ").

(D) Subjekt të kushteve të kësaj Marrëveshjeje, Aksionerët (përveç EBRD dhe IFC) kanë rënë dakort të nënshkruajnë, dhe të pagujnë plotësisht, Aksionet e Reja sic përcaktohet në Nenin III të kësaj Marrëveshjeje.

PRANDAJ TANI, palët bien dakort si më poshtë:

NENI I

Referencat

Seksioni 1.01. Referencat. (a) Në këtë Marrëveshje, në rast se në të kundërt e kërkon konteksti, fjalët në numrin njëjës përfshijnë numrin shumës dhe anasjelltas. Referencat për një Nen, Seksion ose Listë të paspecifikuara këto do të interpretohen si referenca të një Neni, Seksioni ose Liste të kësaj Marrëveshje.

(b) Në këtë Marrëveshje, referenca ndaj një dokumenti do të interpretohet si referencë për një dokument të tillë të ndryshuar, shtuar rinovuar ose zhvendosur herë pas here.

NENI II

Përfaqësimet dhe Garancitë

Seksioni 2.01. Përfaqësimet dhe Garancitë. Banka përfaqëson dhe garanaton që:

(a) është kompani aksionere e regjistruar dhe që ekziston rregullisht nën ligjet e Republikës së Shqipërisë dhe ka të drejta, si dhe ka marrë të gjitha miratimet, lejet dhe autorizimet e kërkuara, për të ushtruar biznesin e saj sic ushtrohet aktualisht dhe për të hyrë në dhe për plotësuar detyrimet që rrjedhin nga kjo Marrëveshje;

(b) kjo Marrëveshje është autorizuar dhe ekzekutuar rregullisht nga përfaqësuesit e Bankës dhe përfaqëson detyrime ligjore në fuqi të Bankës, që hyjnë në fuqi sipas kushteve të saj;

(c) kapitali i Bankës është 6,651,000 (gjashtë milionë e gjashtëqind e pesëdhjetë e një mijë) EUR i ndarë në 90,000 (nëntëdhjetë mijë) aksione të zakonshme të regjistruara me vlerë të barabartë prej EUR 73.90 (shtatëdhjetë e tre pike nëntëdhjetë) EUR secili, të cilat janë të gjitha të nënshkruara dhe të paguara. Nuk ekzistojnë opsione, garanci ose instrumente të konvertueshme në aksione apo marrëveshje të tjera që lidhen me aksionet ekzistuese ose për lëshimin e aksioneve shtesë të cfarëdo klase apo përshkrimi të Bankës ndryshe nga cfarë përcaktohet në këtë Marrëveshje ose në SSA. Asnjë person tjetër nuk ka të drejtë (përveçse me autoritetin si aksioner) të ndajë fitimet e Bankës;

(d) Aksionet e Reja për t'u nënshkruar nga Aksionerët sipas parashikimeve të kësaj Marrëveshje, kur emetohen, do të jenë të lira nga çfarëdo tarife apo barre dhe do të jenë të njëjta në të gjitha aspektet me aksionet ekzistuese të të njëjtit klas;

(e) Banka është plotësisht në përputhje me dispozitat e Nenit IV të SSA, dhe

(f) krijimi i kësaj marrëveshjeje dhe përputhshmëria me kushtet e saj nuk do të rezultojë në shkelje të rregullave të saj apo marrëveshjeve të brendshme ku ajo është pjesë ose ligjit në fuqi.

Seksioni 2.02. Mbështetja e Aksionerëve. Banka pranon që merr përsipër garancitë në Seksionin 2.01 me qëllim që të nxisë Aksionerët të hyjnë në këtë Marrëveshje dhe që Aksionerët të hyjnë në këtë Marrëveshje duke u mbështetur në këtë garanci.

NENI III

Marrëveshje për Nënshkrim

Seksioni 3.01. Nënshkrimi nga Aksionerët. (a) Sipas kushteve të kësaj Marrëveshje, Aksionerët bien dakort të nënshkruajnë në vlerë nominale dhe të paguajnë plotësisht pjesën e vet të Aksioneve të Reja si vijon:

Emri i Aksionerit	Numri i Aksioneve që mbajnë aktualisht	Kontributi aktual i Aksionerit në kapital	Aksionet në %	Numri i Aksioneve të Reja që do të Nënshkruhen	Cmimi për Aksionet e Sapo Nënshkruara në EUR	Vlera për t'u nënshkruar (Në EUR)	Numri i Aksioneve pas Nënshkrimit	Struktura Aksionere pas rritjes së kapitalit
FEFAD	22'500	1,062,000	25 %	17,500	73.90	1,293,250	40'000	25 %
EBRD	18'000	1,330,200	20 %	-	-	-	18'000	11.25 %
IFC	18'000	1,330,200	20 %	-	-	-	18'000	11.25 %
Commerzbank AG	18'000	1,330,200	20 %	14,000	73.90	1,034,600	32'000	20 %
IMI	13'500	997,650	15%	38'500	73.90	2,845,150	52'000	32.50 %
Totali	90,000	6,651,000	100%	70,000		5,173,000	160,000	100 %

Sipas kushteve të kësaj Marrëveshje, secili Aksioner do të paguajë plotësisht për pjesën e vet të Aksioneve të Reja në 31 Korrik, 2004 (“Data e Mbylljes”) duke paguar shumën e nënshkrimit në Euro sic specifikohet në tabelën e mësipërme si më poshtë:

Banka Korrespondente:

- a. Emri i Bankës Korrespondente: Commerzbank AG,
- b. Kodi SWIFT i Bankës Korrespondente ose ABA #: COBADEFF
- c. Adresa e Bankës Korrespondente: Frankfurt am Main, Germany
- d. Numri i Llogarisë së Bankës Përfituese me Bankën Korrespondente: 400870417300 EUR

Përfituesi:

- a. Emri i Bankës Përfituese: ___ ProCredit Bank, Albania
- b. Adresa e Bankës Përfituese: _Tirana, Rr.”Sami Frasheri, P.O Box 2395
- c. Kodi SWIFT ose BIC i Bankës Përfituese: FEFAALTR
- d. Emri i Përfituesit: ProCredit Bank sh.a., Albania
Numri i Llogarisë së Përfituesit: 400870417300 EUR

(b) Banka, sa më shpejt që të jetë e mundur, por jo më vonë se data 30 Shtator 2004, do të kryejë veprimet e mëposhtme:

- (i) regjistrimin e rritjes së kapitalit sipas kësaj Marrëveshje pranë Gjykatës së Rrethit Tiranë;
- (ii) të emetojë për secilin Aksioner dhe të regjistrojë pranë Qendrës së Regjistrimit të Aksioneve në emër të Aksionerit numrin përkatës, klasën dhe vlerën e nominale të Aksioneve të Reja, aksione të cilat do të renditen njësoj në të gjitha aspektet me aksionet ekzistuese të të njëjtit klas dhe vlere nominale;
- (iii) i dorëzon secilit Aksioner, ose sic udhëzohet nga Aksioneri, një kopje të certifikuar të ekstraktit të regjistrimit të aksionerëve të Bankës që mbahet në Qendrën e Regjistrimit të Aksioneve, e cila provon titullin e vlefshëm të Aksionerit për pjesën e tij të nënshkruar, të regjistruar dhe të paguar plotësisht të Aksioneve të Reja, të lira nga cfarëdo detyrimi apo barre; dhe
- (iv) të sigurojë për cdo Aksioner prova të mjaftueshme për Aksionerin, dhe nëse Aksioneri kërkon konfirmim të një këshilltari ligjor të jashtëm, që pjesa e tij e Aksioneve të Reja është autorizuar, emetuar, regjistruar dhe dorëzuar rregullisht dhe vlefshmërisht dhe të gjitha kërkesat e tjera ligjore në lidhje me to janë përmbushur rregullisht.

Seksioni 3.02. Ndalimi i Emetimit të aksioneve të tjera. Derisa të nënshkruhen dhe paguhen plotësisht të gjitha Aksionet e Reja dhe rritja e kapitalit që trajton kjo Marrëveshje të jetë regjistruar pranë organeve përkatëse ose nëse e drejta e Bankës për nënshkrime është anuluar sic parashikohet në Nenin V, Banka në rast se Aksionerët nuk bien dakort ndryshe, nuk do të emetojë aksione të cilitdo klasi; nuk do të rrisë kapitalin përvece në përputhje me parashikimet e kësaj Marrëveshje; nuk do të ndryshojë vlerën nominale ose të drejtat e lidhura me to të cilitdo prej aksioneve të tij të cilitdo klasi; ose të ndërmarrë cfarëdo veprimi tjetër me anë të ndryshimit të Statutit të vet ose nëpërmjet riorganizimit, konsolidimit, shitjes së kapitalit, bashkimit ose shitjes së aktiveve, ose cdo veprim që mund të cojë në dobësim të interesit në Bankë të përfaqësuar nga Aksionet e Reja.

NENI IV

Kushtet e Nënshkrimit dhe Pagesa

Seksioni 4.01 *Kushtet e Nënshkrimit dhe Pagesa*. Detyrimet e secilit Aksioner për të nënshkruar ose paguar pjesën e tij të Aksioneve të Reja sipas parashikimeve të Nenit II do të jenë subjekt i kushteve që:

(a) garancitë që jepen në Nenin II të jenë të vërteta dhe të rregullta në Datën së Mbylljes me të njëjtin vlefshmëri njësoj sikur këto përfaqësime dhe garanci të ishin bërë në dhe me datë Datën e Mbylljes;

(b) Banka ka marrë të gjitha lejet, miratimet dhe autorizimet nga organet qeveritare, aksionere dhe palët e treta, të cilat janë të nevojshme ose të përshtatshme për t'i dhënë vlefshmëri të plotë ligjore emetimit, nënshkrimit, regjistrimit dhe dorëzimit të Aksioneve të Reja

(c) Statuti është ndryshuar dhe miratuar nga Banka për të reflektuar rritjen e trajtuar ketu të kapitalit të Bankës, dhe secili Aksioner ka marrë një kopje të certifikuar të Statutit të rishikuar të Bankës së bashku me një kopje të certifikuar të vendimit të marrë të Mbledhjes së Aksionerëve që autorizon një rritje të tillë;

(d) të paktën dhjetë (10) Ditë Pune para datës së nënshkrimit të propozuar, Banka duhet t'i ketë dorëzuar secilit Aksioner një Kërkesë Nënshkrimi ("Kërkesa e Nënshkrimit"), në formën e Listës 2 dhe përmbajte të kënaqshme për Aksionerët;

(e) të paktën tre (3) Ditë Pune para Datës së Mbylljes, Banka duhet t'i ketë dorëzuar secilit Aksioner një Certifikatë Mbylljeje ("**Certifikata e Mbylljes**"), në formën e Listës 1, që përmban vërtetimet në lidhje me kushtet e vendosura në këtë Seksion 4.01, nënshkruar nga përfaqësuesi(t) e Bankës dhe që deklarohet se është e vlefshme në Datën e Mbylljes; dhe

(f) nuk ka ndodhur asgjë që të ndikojë Bankën materialisht dhe negativisht, perspektivën e saj të biznesit apo gjendjen financiare.

NENI V

Anullimi

Seksioni 5.01. *Rastet e Anullimit*. Secili Aksioner, duke njoftuar Bankën, (**Njoftim Anullimi**) mund të anullojë detyrimin e vet për të nënshkruar dhe paguar pjesën e vet të Aksioneve të Reja sipas Seksionit 3.01(a) nëse ka ndodhur dhe vazhdon të ndodhë ndonjë nga ngjarjet e mëposhtme (dhe "Ngjarja e Anullimit"):

(a) nëse nënshkrimi dhe pagesa e shprehur në Seksionin 3.01(a) nuk është bërë deri në Datën e Mbylljes, ose në një datë të mëvonshme sic mund të jetë rënë dakort mes Aksionerëve dhe Bankës;

(b) nëse Banka nuk u dërgon Aksionerëve provën e emetimit dhe regjistrimit të Aksionerve të Reja sic shprehet në Seksionin 3.01(b) deri në datë 30 Shtator 2004, ose në një datë të mëvonshme sic mund të jetë rënë dakort nga Aksionerët;

(c) nëse ndonjë nga garancitë e bëra në Nenin II të kësaj Marrëveshje mund të jetë e parregullt; ose

(d) nëse, herë pas here, do të ekzistojë cfarëdo situatë, e cila sipas opinionit të arsyeshëm të cilitdo Aksioneri, tregon që nuk mund të pritet nga Banka përmbushja e cilësdo nga detyrimet sipas kësaj Marrëveshjeje.

Seksioni 5.02. *Anullimi*. Me marrjen e Njoftimit të Anullimit, do të anulohet e drejta e Bankës për të kërkuar nga Aksionerët nënshkrimin dhe pagimin e Aksioneve të Reja dhe Banka do të shlyejë plotësisht, me kërkesë, pa zbritje, cdo shumë për nënshkrimin që është paguar nga Aksionerët para marrjes së Njoftimit të Anullimit. Banka bie dakort që Aksionerët nuk i detyrohen Bankës për cfarëdo humbje, shpenzim, deklaram, dëmtim ose detyrim (qoftë aktual apo i përkorë) që mund shkaktohet apo t'i ndodhë Bankës si rrjedhojë, ose në lidhje me cfarëdo anullimi të bërë nga secili apo nga të gjithë Aksionerët sipas Artikullit V, megjithëse mund të ketë ndodhur për arsye që nuk kanë lidhje me apo jashtë kontrollit të Bankës.

NENI VI

Të Ndryshme

Seksioni 6.01. Tatimet. Banka do të paguajë të gjitha tatimet (duke përfshirë tarifën), detyrimet, tarifa apo shpenzime të tjera të pagueshme për ose në lidhje me autorizimin, ekzekutimin, emetimin, dërgimin, regjistrimin, apo noterizimin e kësaj Marrëveshjeje, Aksioneve të Reja dhe çfarëdo dokumenti që lidhet me to, dhe ~~pas~~ një njoftimi paraprak për Aksionerët, do të rimbursojë Aksionerët apo të deleguarit e tyre për çfarëdo taksash, detyrimesh, tarifash apo shpenzimesh të tjera të paguara nga Aksionerët apo të deleguarit e tyre.

Seksioni 6.02. Tarifat dhe Shpenzimet. (a) Secili Aksioner do të paguajë tarifën dhe shpenzimet që kanë lidhje me nënshkrimin dhe pagesën e pjesës së vet të Aksioneve të Reja.

(b) Banka do t'u paguajë Aksionerëve ose sic udhëzojnë aksionerët:

(A) tarifën dhe shpenzimet e Aksionerëve jashtë kështimit ligjor në Republikën e Shqipërisë që ndodh në lidhje me (i) përgatitjen e rritjes së kapitalit që përmendet në këtë Marrëveshje; (ii) përgatitjen, rishikimin, ekzekutimin dhe kur është e përshtatshme, regjistrimin, dorëzimin dhe përkthimin e kësaj Marrëveshjeje, Aksioneve të Reja dhe çfarëdo dokumenti tjetër që ka lidhje me to; (iii) çfarëdo ndryshimi apo modifikimi i kësaj Marrëveshjeje, ose fshirje nën këtë Marrëveshje; (iv) regjistrimi (kur është e përshtatshme) dhe dërgimi i provave të pagesës nga ose për Aksionerët në lidhje me nënshkrimin e tyre për Aksionet e Reja; dhe (v) ushtrimin nga Aksionerët të të drejtave të tyre si rrjedhojë ose e çfarëdo Ngjarjeje për Anullim; dhe

(B) të gjitha kostot dhe shpenzimet e Aksionerëve, duke përfshirë tarifën ligjore në ngarkim të Aksionerëve në lidhje me mbrojtjen, ose përpjekjet për mbrojtje, të çfarëdo të drejte nën këtë Marrëveshje.

Seksioni 6.03. Njoftimet. Cdo njoftim apo komunikim që jepet apo bëhet nën këtë Marrëveshje me Aksionerët apo me Bankën do të jetë në formë të shkruar dhe nëse nuk parashikohet ndryshe në këtë Marrëveshje, shënimi do të njihet si i dhënë apo i kryer rregullisht kur ai i dorëzohet dorazi, me postë ajrore apo me faks palës të cilës i kërkohet apo lejohet t'i jepet apo t'i kryhet ose në një adresë tjetër sic udhëzon pala tjetër.

Për Bankën:

ProCredit Bank sh.a., (Albania)
Rr. "Sami Frasheri",
Tirane, P.O. Box 2395,
Albania
Attention: Mr. Jasper Menken

Për Fondacionin e Financimit të Ndërmarrjeve dhe Financimit të
Ndërmarrjeve:

ProCredit Bank sh.a., (Albania)
Rr. "Sami Frasheri",
Tirane, P.O. Box 2395,
Albania

Attention: Mr. Jasper Menken

Për Commerzbank:

Commerzbank Aktiengesellschaft
International Bank Relations (ZIB)
60261 Frankfurt am Main
Federal Republic of Germany
Fax: (49-69) 1362 2172

Attention: Dr. Helmut Toellner

Për IMI:

IMI-Internationale Micro Investitionen AG
Am Eisernen Schlag 31
60431 Frankfurt am Main
Federal Republic of Germany
Fax: (49-69) 95 14 37 68
Attention: Ms. Helen Alexander

Seksioni 6.04. Gjuha Angleze. Gjithë dokumentacioni e komunikimi që jepet apo kryhet nën këtë Marrëveshje duhet të jenë në gjuhën Angleze, ose nëse është në gjuhë tjetër shoqërohet me një përkthim në Anglisht të certifikuar nga një përfaqësues i Bankës, përkthime të cilat do të jenë, deri sa mundet ligjrisht, versioni mbizotërues mes Bankës dhe Aksionerëve.

Seksioni 6.05. Ligji Mbizotërues. Kjo Marrëveshje lidhet në përputhje me ligjet e Republikës së Shqipërisë.

Seksioni 6.06. Zgjidhja e Mosmarrëveshjeve. (a) Cdo mosmarrëveshje që ndodh në lidhje me këtë Marrëveshje do të zgjidhet përfundimisht sipas rregullave arbitrore të Dhomës Ndërkombëtare të Tregëtisë ("ICC"). Arbitrimi do të jetë metoda ekskluzive e zgjidhjes së mosmarrëveshjeve. Cdo gjykatë arbitrore do të përbëhet nga tre gjyqtare secili prej të cilëve duhet të flasë rrjedhshëm gjuhën angleze. Vendi i gjykimit do të jetë Frankfurt am Main. Gjuha e gjyqit do të jetë anglishtja.

(b) Pala humbëse do të paguajë shpenzimet e gjyqit. Gjykata arbitrore, duke marrë në konsideratë rrethanat e çështjes, dhe në vecanti nëse pala është pjesërisht e suksesshme dhe pjesërisht e pasuksesshme, mund të urdhërojë që secila palë të paguajë shpenzimet e veta apo përqindjen e kostos mes palëve.

(c) Nëse njëkohësisht janë në pritje dy ose më shumë gjykime, cilado palë në një arbitrim të tillë mund të aplikojë pranë ICC për të konsoliduar këto dy ose më shumë arbitrime. Arbitrimet mund të konsolidohen, plotësisht apo pjesërisht, nëse ka çështje të rëndësishme të përgjithshme të ligjit apo faktit apo një ose më shumë palë të përbashkëta në arbitrimet që kërkohen të konsolidohen. Për të përcaktuar nëse dhe në çfarë shkalle do të urdhërojë konsolidimin, ICC do të konsiderojë shkallën në të cilën konsolidimi do të lehtësojë efikasitetin dhe ekonominë në procesin e arbitrimin dhe dëshirën për të shmangur rezultate të mundshme konflikti nën arbitrime të ndryshme.

Seksioni 6.07. Shkëputshmëria e neneve. Nëse çfarëdo përcaktim i kësaj Marrëveshje del i pavlefshëm apo i paekzekutueshëm, dispozitat e mbetura të kësaj të kësaj Marrëveshje nuk do të ndikohen dhe do të kenë vlefshmëri të plotë pavarësisht nga dispozita e pavlefshme. Përcaktimi i pavlefshëm apo i paekzekutueshëm do të zëvendësohet nga një përcaktim i zbatueshëm i cili përmbush sa më shumë që të jetë e mundur qëllimin ekonomik dhe/ose ligjor të përcaktimit të pavlefshëm apo të pazbatueshëm.

Seksioni 6.08. Ndryshimet dhe Modifikimet. Dispozitat e kësaj Marrëveshje, duke përfshirë Seksionin 6.08, mund të ndryshohen, shtohen, modifikohen apo fshihen vetëm me miratim me shkrim të kushteve të rëna dakort nga Aksionerët dhe Banka, në rast se konteksti nuk kërkon ndryshe.

Seksioni 6.09. Dublikatat. Kjo Marrëveshje mund të ekzekutohet në disa dublikata, secila prej tyre do të gjykohet si origjinal, por të gjitha së bashku do të përbëjnë të njëjtën marrëveshje.

* * *

(ndiqet nga faqja e nënshkrimeve)

SI DESHMI, palët këtu, duke vepruar nëpërmjet përfaqësuesve të tyre të autorizuar, kanë nënshkruar këtë Marrëveshje në emrat e tyre përkatës, në datën e shkruar më parë më lart.

PROCREDIT BANK sh.a. (Albania)



Nga: _____
Emri: _____
Titulli: _____

**FONDACIONI PER FINANCIMIN E NDERMARRJEVE
DHE ZHVILLIMIN E NDERMARRJEVE (FEFAD)**

Nga: _____
Emri: _____
Titulli: _____

COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT

Nga: _____
Emri: _____
Titulli: _____

**IMI-INTERNATIONALE MICRO INVESTITIONEN
AG**

By: _____
Name: _____
Title: _____

Formular i Certifikatës Mbyllëse

(Shkruhet me Logon e Bankës)

[Emri dhe Adresa e Aksionerëve]

[Data]

Zonja dhe Zotërinj:

1. Lutemi referojuni Marrëveshjes së Nënshkrimit për Rritjen e Kapitalit ("Marrëveshja e Nënshkrimit") nënshkruar nga ne, datë _____, 2004.
2. Kushtet që ndryshe nuk përcaktohen në këtë Certifikatë do të kenë kuptimin që i caktohet në Marrëveshjen e Nënshkrimit.
3. Për qëllimin e Seksionit 4.01 të Marrëveshjes së Nënshkrimit, Banka vërteton si më poshtë:
 - (a) garancitë e bëra në Nenin II të Buletinit të Nënshkrimit janë të vërteta dhe të rregullta në datën e këtij Vërtetimi dhe do të jenë të vërteta dhe të rregullta në Datën e Mbylljes;
 - (b) Banka ka marrë të gjitha lejet, miratimet dhe autorizimet nga organet qeveritare, aksionere dhe palët e treta, të cilat janë të nevojshme ose të përshtatshme për t'i dhënë vlefshmëri të plotë ligjore emetimit, nënshkrimit, regjistrimit dhe dorëzimit të Aksioneve të Reja;

- (c) të paktën dhjetë (10) Ditë Pune përpara datës së nënshkrimit, banka duhet t'i dorëzojë secilit Aksioner një Kërkesë Nënshkrimi ("Kërkesa e Nënshkrimit"), në formën e Shtojcës 2 dhe në substancë të kënaqshme për Aksionerët; dhe
- (d) Statuti është miratuar dhe miratuar nga Banka për të reflektuar rritjen e kapitalit të Bankës, dhe secili Aksioner ka marrë një kopje të certifikuar të Statutit të rishikuar të Bankës së bashku me një kopje të certifikuar të vendimit të marrë të Mbledhjes së Aksionerëve që autorizon një rritje të tillë;
- (f) nuk ka ndodhur asgjë që të ndikojë Bankën materialisht dhe negativisht, perspektivën e saj të biznesit apo gjendjen financiare

Vërtetimet e mësipërme janë efektive në datën e kësaj Certifikate. Nëse cilido nga këto vërtetime nuk është më i vlefshëm në Datën e Mbylljes apo para saj, Banka merr përsipër të njoftojë Aksionerët saktësisht.

Me nderime,

PROCREDIT BANK sh.a., Albania

Nga: _____
Emri: _____
Tituli: _____

(Shkruhet me Logon e Bankës)

[Data]

[Emri dhe Adresa e Aksionerëve]



Zonja dhe Zotërinj:

1. Lutemi referojuni Buletinit të Nënshkrimit për Rritjen e Kapitalit ("Marrëveshja e Nënshkrimit") nënshkruar nga ne, datë _____, 2004.
2. Kushtet që nuk përcaktohen ndryshe në këtë Kërkesë do të kenë kuptimin që u është caktuar në Buletinin e Nënshkrimit.
3. Në përputhje me përcaktimet e Marrëveshjes së Nënshkrimit, Banka kërkon nënshkrimin dhe pagesën e secilit Aksioner [_____] për pjesën e vet të Aksioneve të Reja si më poshtë:

[Emri i Aksionerit]: _____
Shuma e kërkuar: _____
[Emri i Aksionerit]: _____
Shuma e kërkuar: _____
[Emri i Aksionerit]: _____
Shuma e kërkuar: _____

Banka Korrespondente:

- a. Emri i Bankës në ShBA: _____
- b. Kodi SWIFT i Bankës ose ABA #: _____
- c. Adresa e Bankës Korrespondente: _____
- d. Numri i Llogarisë së Përfituesit me Bankën Korrespondente: _____

Përfituesi:

- a. Emri i Bankës Përfituese: _____
- b. Adresa e Bankës Përfituese: _____
- c. Kodi SWIFT i Bankës Përfituese ose Kodi BIC: _____
- d. Emri i Përfituesit: _____
- e. Numri i Llogarisë së Përfituesit: _____

Referenca: Buletini i Nënshkrimit datë []

Me nderime,

[Emri i Bankës]

Nga: _____
Emri: _____

IFC

14 Qershor 2004

Z. Jasper Mexken
Drejtor i Përgjithshëm
ProCredit Bank S.p.A. Shqipëri
Rr. Sami Frashëri
P.O.Box 2395
Tiranë, Shqipëri

Fax: (355) 4271276

Re: E Drejta e Përparësisë së IFC

I referohemi Të Drejtës të Përparësisë së IFC-së mbi rritjen e kapitalit të ProCredit Bank miratuar nga aksionerët në datë 28 Maj 2004. Ne e kemi shqyrtuar me kujdes ushtrimin e kësaj Të Drejte Përparësie dhe kemi vendosur që të mos nënshkruajmë kapital shtesë në ProCredit Bank për këtë moment.

Ju lutemi na kontaktoni nëse keni pyetje.

Me nderime,

Syed Aftab Ahmed
Menaxher
Financa e Biznesit Mikro dhe Të Vogël
Departamenti i Tregjeve Financiare Globale
International Finance Corporation

Datë: 28 Maj 2004

Për:

Banka Europiane për Rindërtim dhe Zhvillim
Z. Mike Taylor

Commerzbank Aktiengesellschaft
Z. Helmut Foellner

International Finance Corporation
Znj. Etleva Koka

IMI Internationale Micro Investitionen AG
Znj. Helen Alexander

Fondacioni FEFAD

Subjekti: Njoftim mbi vendimin e Asamblesë së Aksionerëve të ProCredit Bank
sh.a. Shqipëri

Të nderuar Aksionerë,

Në datë 20 Maj 2004 aksionerëve të ProCredit Bank sh.a. Shqipëri ju dërgua një ftesë (nr. ynë i protokollit.: TH 00499) për të marrë pjesë në një Asamble të Aksionerëve, me postë, për të votuar mbi një Marrëveshje Aksionere Kredie me IMI – Internationale Micro Investitionen AG (IMI) dhe mbi një rritje të kapitalit aksioner. Afati përfundimtar për hedhjen e votave ishte data 28 Maj.

Aksionerët votuan për këto dy pika si më poshtë:

	Numri i Aksioneve	% e votave	Pika 1: Marrëveshja Aksionere e Kredisë	Pika 2: Rritja e Kapitalit
Fondacioni për Financimin e Ndërmarrjeve dhe Zhvillimin e Ndërmarrjeve (FEFAD)	22,500	25%	Në favor	Në favor
Banka Europiane për Rindërtim dhe Zhvillim	18,000	20%	Në favor	Në favor
International Finance Coorpation (IFC)	18,000	20%	Në favor	Në favor
Commerzbank AG	18,000	20%	Në favor	Në favor
IMI Internationale Micro Investitionen AG (IMI)	13,500	15%	Në favor	Në favor
Total	90,000	100%		

Si rezultat i votimit Asambleja e Aksionerëve vendos të miratojë vendimin mbi Marrëveshjen Aksionere të Kredisë me IMI dhe vendimin mbi rritjen e kapitalit aksioner të ProCredit Bank sh.a. si më poshtë:

Pika 1 e Rendit të Ditës: Kredi Aksionere me IMI

VENDIM

Asambleja e Aksionerëve të ProCredit Bank sh.a. Shqipëri, vendos që ProCredit Bank të hyjë në një Marrëveshje Kredie Aksionere me IMI – Internationale Micro Investitionen AG (IMI) me kushtet e mëposhtme:

Shuma: EUR 1,810,550

Maturimi i kredisë: momenti kur ky borxh i varur të konvertohet në kapital

Interesi 6% në vit, i pagueshëm cdo gjashtë muaj dhe në datën e maturimit.

Pagesa e interesit do të shtyhet për sa kohë që përfitueshmëria e ProCredit Bank sh.a.

Shqipëri nuk është e mjaftueshme.

Statusi i Kredisë: Instrument Hibrid i Varur

Asambleja autorizon Drejtorin e Përgjithshëm të procedojë me (veprimet e nevojshme për) nënshkrimin e një marrëveshje të tillë.

Pika 2 e rendit të ditës: Rritja e Kapitalit

”

VENDIM

Asambleja e Aksionerëve të ProCredit Bank sh.a. Shqipëri, vendos të rrisë kapitalin aksioner me 5,173,000 Euro. Kjo rritje do të arrihet me anë të emetimit të 70,000 aksioneve të reja të zakonshme, secila me një vlerë nominale prej 73,90 Euro.

Kontributi i aksionerëve për nënshkrimin e aksioneve të reja duhet të jetë plotësisht i pagueshëm në cash. Të gjitha aksionet e nënshkruara duhet të paguhen plotësisht gjatë periudhës së nënshkrimit.

Secili aksioner ka të drejtë përparësie të nënshkruajë aksionet e reja në proporcion me pjesëmarrjen në kapital:

Fondacioni për Financimin e Ndërmarrjeve dhe Zhvillimin e Ndërmarrjeve (FEFAD)		
17,500 aksione	(vlera totale 1,293,250 Euro)	(25%)
Banka Europiane për Rindërtim dhe Zhvillim (EBRD)		
14,000 aksione	(vlera totale 1,034,600 Euro)	(20%)
International Finance Corporation (IFC)		
14,000 aksione	(vlera totale 1,034,600 Euro)	(20%)
Commerzbank AG		
14,000 aksione	(vlera totale 1,034,600 Euro)	(20%)
IMI Internationale Micro Investitionen AG (IMI)		
10,500 aksione	(vlera totale 775,950 Euro)	(15%)

Asnjë aksioner nuk ka të drejtë të transferojë të drejtat e tij të nënshkrimit palëve të treta, përveçse aksionerëve.

EBRD heq dorë nga e drejta e përparësisë për të nënshkruar dhe IMI do të nënshkruajë aksionet e reja që i takojnë EBRD-së. Aksionerët e tjerë heqin dorë nga e drejta e tyre për të nënshkruar në bazë pro-rata për aksionet e EBRD-së.

Periudha e nënshkrimit fillon ditën e gjashtë të marrjes së këtij njoftimi dhe përfundon më datë 15 Qershor 2004. Periudha e nënshkrimit do të përfundojë përpara kësaj date në rast se të gjitha aksionet nënshkruhen.

Asambleja e Aksionerëve autorizon Drejtorin e Përgjithshëm të procedojë me veprimet e nevojshme për zbatimin e këtij vendimi, duke përfshirë nënshkrimin e Buletinit të Nënshkrimit, ndryshimin përkatës të statutit etj.

Me nderime,

Doris Koehn
Kryetare e Këshillit Drejtues
të ProCredit Bank sh.a.

Nr. 369 i listës së dokumentave për 2004

Une vërtetoj dhe dëshmoj nënshkrimin e njohur si te saj in nga Znj. Doris Koehn, e njohur personalisht prej meje, adresa e punës Palmengartenstrasse 5-9, 60325 Frankfurt am Main.

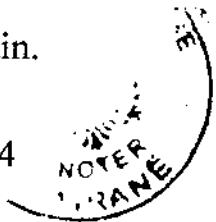
Para rregjistrimit noterial, noteri e pyeti personin e interesuar nëse ai ka qenë tashme apo është aktiv në cështjen që përbën objektin e rregjistrimit, përveç veprimtarisë së tij zyrtare për aq kohë sa ky nuk kryhet me urdhër të personit në fjalë. Personi në fjalë deklaroi se nuk ishte kështu.

Nënshkruar në Frankfurt am Main, më 24 Qershor 2004.

Albert A. Backes
Noter Publik
firma, vula,

Vertetohet autenciteti i firmes dhe vules se z. Albert E.Backes, Noter ne Frankfurt mbi Main.

Tirane, 28.09.2004



Nr. i Regj. : 1189/04

Taksa: 30 Euro

Vula e Amasades se Republikes Federale te Gjermanise. (firma)

KASTRIOT ZIFLA
PËRKTHYES
TRANSLATOR

A rectangular stamp with the text "KASTRIOT ZIFLA PËRKTHYES TRANSLATOR" and a handwritten signature over it.

IFC

Dr. Doris Koehn
Kryetare, Këshilli Drejtues
ProCredit Bank sh.a.
Rr. Sami Frashëri
Tirana e Re
P.O. Box 2395, Tiranë
Shqipëri

E nderuar Znj. Koehn,

Re: Vendimi i Asamblesë së Aksionerëve

Si përfaqësues i International Finance Corporation ("IFC") i autorizuar për të votuar për të mbi vendimin e Asamblesë së Aksionerëve të ProCredit Bank sh.a. Shqipëri (emertuar më parë si FEFAD Bank) ("Banka"), unë votoj si më poshtë:


- Neni 1. Votoj në favor që Banka të hyjë në një Marrëveshje Aksionere Kredie me IMI me kushtet e përshkruara në vendim
- Neni 2. Votoj në favor të rritjes së kapitalit të Bankës

International Finance Corporation

Khaleel Ahmed
Oficer i Lartë Investimesh
Grupi i Financimit të Biznesit Mikro dhe të Vogël
Departamenti i Tregjeve Financiare Globale

IFC

Prokurë

 International Finance Corporation ("IFC") me seli 2121 Pennsylvania Avenue, N.W. Washington, D.C. 20433, Shtetet e Bashkuara të Amerikës, me cilësinë e aksionerit të ProCredit Bank sh.a. Shqipëri emëron Z. Khaleel Ahmed, Oficer i Lartë Investimesh Departamenti i Tregjeve Financiare Globale për të vepruar si përfaqësues i autorizuar dhe për të votuar për IFC me shkrim, por jo më vonë se data 28 Maj 2004, në një Mbledhje të Asamblesë së Aksionerëve të Bankës, në përputhje me udhëzimet e votimit me prokurë që i është komunikuar IFC-së nga Banka në 20 Maj 2004.

INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION

Mary Ellen Iskenderian
Drejtoresh
Portofoli i Tregjeve Financiare Globale

Distrikti i Kolumbisë:

Unë, Sylvia P. Adricula, e nënshkruara Noterja, njoh që Znj. Mary Ellen Iskenderian, e njohur prej meje si Drejtoresh, Portofoli i Tregjeve Financiare Globale i International Finance Corporation, ekzekutoi këtë dokument në emër të dhe për International Finance Corporation dhe njoha nënshkrimin të bërë me vullnet të lirë.

Washington DC, sot më 27 Maj 2004

Sylvia P. Adricula
Komisioni ka kohëzgjatje deri në 31 Korrik 2008.

Vertetohet autenciteti i firmes dhe vules se z. Dr. Klaus Engfer, Noter ne
Frankfurt mbi Main

Tirane, 28.09.2004

Nr. i Regj. : 1189/04

Taksa: 30 Euro

Vula e Amasades se Republikes Federale te Gjermanise. (firma)


KASTRIOT ZIFLA
PËRKTHYES
TRANSLATOR

Nr. 2921 i Listës së Dokumentave për 2004

Vërtetim (Seksioni 21, Ordinanca e Noterëve Federalë)

Une vërtetoj që sipas Regjistrisë Tregëtarë të Gjykatës së Qarkut Frankfurt, të cilin e inspektova më 5 Maj 2004, Znj. Monika Kloecker, lindur më 26.08.1961, dhe Znj. Tammy Corvick, lindur më 11.04.1968, kanë prokurë (që do të thotë: mbajnë një autoritet të vecantë, auditor) të Commerzbank Aktiengesellschaft në Frankfurt am Main dhe të dy janë të autorizuar të përfaqësojnë së bashku këtë kompani.

Frankfurt am Main, më 1 Qershor 2004.

Dr. Klaus Engfer

Noter

firma, vula,

Commerzbank

28 Maj 2004.

Znj. Doris Koehn
Kryetare e Këshillit Drejtues
ProCredit Bank sh.a. Shqipëri
P/A

Internationale Micro Investitionen AG
Am Eisernen Schlag 31
D-60431 Frankfurt am Main

E nderuar Znj. Koehn,

Në përgjigje të letrës datë 20 Maj 2004, me numër protokollit TH00499, në lidhje me ftesën për Aksionerët e ProCredit Bank sh.a. Shqipëri për të votuar mbi një marrëveshje aksionere me IMI dhe mbi një rritje kapitali me anë të lëshimit të aksioneve të reja, në bazë të prokurës së Commerzbank Aktiengesellschaft, si i autorizuar për votuar mbi vendimin e Asamblesë së Aksionerëve të ProCredit Bank sh.a. Shqipëri, ku Commerzbank Aktiengesellschaft zotëron 18,000 aksione që i korrespondojnë 18,000 votave, ne votojmë si më poshtë:

Neni 1 i rendit të ditës: Kredia Aksionere me IMI: Votoj në favor të vendimit
Neni 2 i rendit të ditës: Rritja e Kapitalit: Votoj në favor të vendimit

Bashkangjitur me votën gjeni ftesën tuaj dhe prokurën e rregullt që konfirmon se ne kemi autoritetin të votojmë për Commerzbank Aktiengesellschaft.

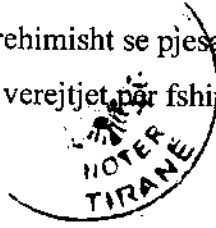
Me nderime,

COMMERZBANK
Aktiengesellschaft

Monika Kloecker Tammy Corvin

Perkthim i vulave ne fotokopjet e fleteve te Regjistrimit Tregtar me Nr. HRB 45904

Vertetohet shprehimisht se pjesa e nenvizuar e Regjistrimit ne kete fotokopje lidhet me ndryshimet dhe verejtjet per fshirjet nga Regjistri.

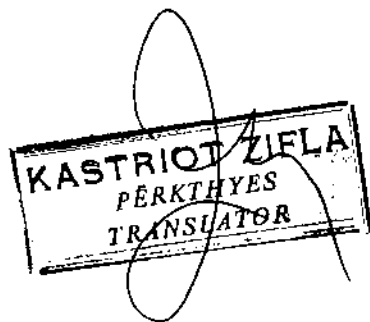


Vertetohet perputhja me regjistrimin ne Regjistrin e Tregetise.

Frankfurt mbi Main, 21.04.2004

(Vula e Gjykates se Rrethit te Frankfurt mbi Main.)

(Nenshkrimi i punonjesit te vertetimeve per biznesin.)



Vertetohet autenciteti i firmes dhe vules se z. Dr. Herrn Lange, Nepunesi i
Vertetimeve ne Gjykatën e Rrethit Frankfurt mbi Main.

Tirane, 28.09.2004

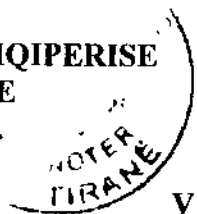
Nr. i Regj. : 1189/04

Taksa: 30 Euro

Vula e Amasades se Republikës Federale te Gjermanise. (firma)


KASTRIOT ZIFLA
PËRKTHYES
TRANSLATOR

REPUBLIKA E SHQIPERISE
NOTERIA TIRANE
N. ...11835... Rep.



VERTETIM

Vertetohet nenshkrimi i perkthyesit Katriot Zifla, i njohur prej meje, i cili perktheu sa me siper nga germanishtja ne shqip njelloj me originalin dhe nenshkroi rregullisht para meje.

Tirane, me 04/10/2004



NOTERI

Agim XH



IMI
Internationale Micro Investitionen
Aktiengesellschaft

E Enjte, 20 Maj 2004

Znj. Doris Koehn
Kryetare, Këshilli Drejtues
ProCredit Bank sh.a. Shqipëri

E nderuar Znj. Koehn,

Në përgjigje të letrës suaj datë 20 Maj 2004, me numër protokollit TH00499, në lidhje me ftesën për aksionerët e ProCredit Bank sh.a. Shqipëri për të votuar mbi një marrëveshje kredie aksionere me IMI dhe mbi një rritje të kapitalit nëpërmjet lëshimit të aksioneve të reja, në bazë të prokurës së rregullt të Internationale Micro Investitionen AG, për të votuar mbi vendimet e Asamblesë së Aksionerëve të ProCredit Bank sh.a., ku Internationale Micro Investitionen AG zotëron 13,500 aksione që i korrespondojnë 13,500 votave, unë votoj si më poshtë:

Neni 1 i rendit të ditës: Kredi Aksionere me IMI: Votoj në favor të vendimit
Neni 2 i rendit të ditës: Rritja e Kapitalit: Votoj në favor të vendimit

Bashkangjitur me votën gjeni ftesën tuaj dhe Ekstraktin e vërtetuar të Regjistrimit Tregëtar i cili konfirmon që unë kam autoritetin për të votuar për Internationale Micro Investitionen AG.

Me nderime,

Helen Alexander
IMI, Drejtore

FEFAD
Rruga Mihal Grameno
Pallati pranë Shkollës së Baletit Ap. 3/3
Tiranë, Shqipëri

Bordi i Drejtorëve
NOTERË
Vendim TIRANË

Emërimi i Përfaqësuesit të FEFAD-it në Mbledhjet e Jashtëzakonshme dhe të Zakonshme të Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve të FEFAD Bank

Bazuar në § 16 g. të Statutit të FEFAD-it, anëtarët e Bordit të Drejtorëve emërojnë

Znj. Doris Koehn

Si përfaqësuese e FEFAD-it e autorizuar për të votuar për dhe në emër të FEFAD në Mbledhjet e Jashtëzakonshme dhe Mbledhjet e Zakonshme të Asamblesë së Përgjithshme të FEFAD Bank. Ajo ka prokurë të pakufizuar që e lejon atë të ushtrojë të drejtat e votimit të FEFAD, me qëllim miratimin e dokumenteve të specifikuara në rendin e ditës së këtyre mbledhjeve. Ky vendim është i vlefshëm deri në marrjen e një vendimi të dytë nga Bordi i Drejtorëve.

Ky vendim hyn në fuqi duke filluar nga data 19 Dhjetor 2001.

Bordi i Drejtorëve

Washington DC, ShBA, 18 Dhjetor 2001

Dr. Hanns-Peter Neuhoff

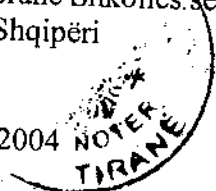
Zn. Milbana Treska-Tole

Doris Koehn

Për Dr. Klaudia Loy

Fondacioni për Zhvillimin e Ndërmarrjeve dhe Financimin e Ndërmarrjeve
Rr. Mihal Grameno
Pallati pranë Shkollës së Baletit, Ap 3/3
Tiranë Shqipëri

25 Maj 2004



Për Këshillin Drejtues
Të ProCredit Bank sh.a. Shqipëri

Në përgjigje të Letrës datë 20 Maj, 2004, në lidhje me ftesën për Aksionerët e ProCredit Bank sh.a. Shqipëri për të votuar mbi një marrëveshje kredie të Aksionerëve me IMI dhe për rritjen e kapitalit nëpërmjet emetimit të aksioneve të reja, në bazë të prokurës së FEFAD, si e autorizuar për të votuar për të mbi vendimin e Asamblesë së Aksionerëve të ProCredit Bank sh.a. Shqipëri, ku FEFAD zotëron 22,500 aksione që i korrespondojnë 22,500 votave, unë votoj si më poshtë:

Neni 1 i rendit të ditës: Kredia Aksionere me IMI: Votoj në favor të vendimit
Neni 2 i rendit të ditës: Rritja e Kapitalit: Votoj në favor të vendimit

Bashkangjitur me votën, gjeni letrën e ftesës dhe prokurën e autorizimit që konfirmon se unë kam autoritet të votoj për FEFAD.

Me nderime,

Doris Koehn

Nr. 369 i listës së dokumentave për 2004

Une vërtetoj dhe dëshmoj nënshkrimin e njohur si te sajim nga Znj. Doris Koehn, enjohur personalisht prej meje, adresa e punës Palmengartenstrasse 5-9, 60325 Frankfurt am Main.

Para regjistrimit noterial, noteri e pyeti personin e interesuar nëse ai ka qenë tashme apo është aktiv në bashkësinë që përbën objektin e regjistrimit, përvec veprimtarisë së tij zyrtare për at kohë sa ky nuk kryhet me urdhër të personit në fjalë. Personi në fjalë deklaroi se nuk ishte kështu.

Nënshkruar në Frankfurt am Main, më 24 Qershor 2004.

Albert A. Backes
Noter Publik
firma, vula,

Vertetohet autenciteti i firmës dhe vules se z. Albert E.Backes, Noter ne
Frankfurt mbi Main

Tirane, 28.09.2004

Nr. i Regj. : 1189/04

Taksa: 30 Euro

Vula e Amasades se Republikes Federale te Gjermanise. (firma)

KASTRIOT ZIFLA
PËRKRHYES
TRANSLATOR



**Banka Europiane
për Rindërtim dhe Zhvillim**

23 Shtator 2004

Kujtdo që mund t'i interesojë

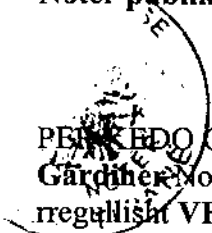
Unë, Giulio Moreno, Drejtor i Zyrës së Përhershme të Bankës Europiane për Rindërtim dhe Zhvillim (BERZH) në Shqipëri, konfirmoj që Elizabeth Wallace punon pranë BERZH si Drejtore, Grupi për Biznesin e Vogël.

Giulio Moreno
Bankier i Lartë dhe Drejtor i Zyrës

(firma, vula)

CHEESWRIGHTS

Noter publik



PEJAKEDO QE MUND T'I PARAQITEN KETO DOKUMENTA, unë **Edward Gardner** Noter Publik i qytetit të Londrës, me autoritet mbretëror pranuar dhe betuar rregullisht **VERTETOJ** autenticitetin e nënshkrimit "Nigel Carter" në fund të certifikatës së bashkangjitur, nënshkrim i cili është i vërtetë dhe i kaligrafisë së **NIGEL CARTER**, në funksionin si **Sekretar i Përgjithshëm i Bankës Europiane për Rindërtim dhe Zhvillim** (këtu quajtur "Banka") Londër, Angli;

DHE **VERTETOJ ME TEJ** autenticitetin e shenjës së vulës së Bankës vendosur në fund të certifikatës së sipërpërmendur të bashkangjitur;

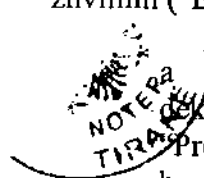
DHE NE FUND **VERTETOJ** autenticitetin e nënshkrimit të **KURT GEIGER** në fund të prokurës së bashkangjitur gjithashtu, nënshkrim i cili është i vërtetë dhe i kaligrafisë së Kurt Geiger, drejtor i grupit të biznesit, departamenti bankar i Bankës, i autorizuar për të nënshkruar prokurën e bashkangjitur në përputhje me urdhrin administrative datë 3 Tetor 1994.

ME **BESIM DHE DESHMI** Unë, Noteri, kam nënshkruar emrin tim dhe kam vendosur vulën e zyrës në Londër, sot më njëzet e tre Maj, të vitit dymijë e tre.

(firma, vula)

CERTIFIKATE

Une, Nigel Carter, Sekretari I Pergjithshem I Bankes Europiane per Rindertim dhe zhvillim ("Banka"), vertetoj si me poshte:



Neni 30, paragrafi 4, i marreveshjes themeluese te Bankes ("Marreveshja") deklararon se :

Presidenti do te jete perfaqesuesi ligjor I Bankes"

- b Ne baze te Urdhrit administrativ, date 3 Tetor 1994, me titull "Nenshkrimi i dokumentave: Nepunesit e autorizuar", ndryshuar ne po kete date (urdheri administrativ), i nenshkruar nga Presidenti, ne perputhje me nenin 30, paragrafi 4 te Marreveshjes, Zevendes-Presidenti i Pare, Departamenti Bankar, Zevendes Zevendes-Presidenti, Departamenti Bankar, Zevendes Zevendes-Presidenti,, Zevendes-Presidenca e Financave, si dhe cilido nga Drejtoret e Grupeve te Biznesit, Departamenti Bankar, Drejtoret e Zyrave, Zevendes-Drejtoret e Zyrave, mund te nenshkruajne prokura per mbledhje te aksionereve ose kredimarrësve.
- c Elisabeth Wallace, Drejtore e Grupit per bizneset e vogla
- d Bashkangjitur eshte nje kopje origjinale e prokures, date 26 Mars, 2003, nenshkruar nga Elisabeth Wallace ne perputhje me Urdhrin Administrativ, sipas te cilit Mike Taylor, Bankier dhe Stefan Boven, Bankier kane te drejte individualisht te veprojne ne emer te Bankes ne mbledhjet e percaktuara ne prokure

Nenshkruar prej meje dhe vulosur me vulen e Bankes me 26 Mars, 2003, ne Londer.

Nigel Carter
Sekretari i Pergjithshem

PROKURE

Banka Europiane për Rindërtim dhe Zhvillim si mbajtëse e 14,000 aksioneve të zakonshme, me vlerë 10,000 Lek secila, të FEFAD Bank Sh.A. ("Kompania"), një kompani e organizuar dhe ekzistuese nën legjislacionin e Shqipërisë, emëron dhe ngarkon individin Mike Taylor, Bankier i Lartë, si përfaqësuesin e saj të vërtetë dhe të ligjshëm me pushtet dhe autoritet të plotë për të përfaqësuar Bankën në lidhje me një vendim të shkruar nga Asambleja e Përgjithshme e Aksionerëve të Kompanisë dhe për të votuar në emër të Bankës në lidhje me ndryshimet në përfaqësuesit e Komitetit të Kontrollit të Kompanisë.

Kjo Prokurë do të jetë e vlefshme deri në datë 19 Gusht 2003.

Nënshkruar sot më 19 Maj, 2003.

BANKA EUROPIANE PER RINDERTIM DHE ZHVILLIM

Nga:

Kurt Geiger

Drejtor, Financimi i Biznesit të Vogël

(firma, vula)

Banka Europiane për Rindërtim dhe Zhvillim

28 Maj 2004

Znj. Doris Koehn
Kryetare e Këshillit Drejtues
ProCredit Bank sh.a. Shqipëri

Internationale Micro Investitionen AG
Am Eisernen Schlag 31
D-60431 Frankfurt am Main
Germany

E nderuar Znj. Koehn,

Në përgjigje të letrës suaj datë 20 Maj 2004, në lidhje me ftesën për aksionerët e ProCredit Bank sh.a. Shqipëri për të votuar mbi një marrëveshje aksionere kredie me IMI dhe mbi një rritje kapitali nëpërmjet emetimit të aksioneve të reja, si perfaqesues i rregullt i Bankës Europiane për Rindërtim dhe Zhvillim i autorizuar për të votuar për të mbi vendimin e Asamblesë së Aksionerëve të ProCredit Bank sh.a., Shqipëri, ku Banka Europiane për Rindërtim dhe Zhvillim zotëron 18,000 aksione që i korrespondojnë 18,000 votave, unë votoj si më poshtë:

Neni 1 i rendit të ditës: Kredia Aksionere me IMI:	Votoj në favor të vendimit
Neni 2 i rendit të ditës: Rritja e Kapitalit:	Votoj në favor të vendimit

Bashkangjitur me votën gjeni ftesën tuaj. Me cilësinë e Drejtorit, jam e autorizuar të nënshkruaj këtë vendim me shkrim për Bankën Europiane për Rindërtim dhe Zhvillim me anë të një urdhri administrative date 3 Tetor 1994, ndryshuar për herë të fundit në 22 Janar 2001.

Me nderime

Elizabeth Wallace
Drejtore, Grupi për Biznesin e Vogël

Fondacioni për Financimin e Ndërmarrjeve dhe Zhvillimin e Ndërmarrjeve
Znj. Doris Koehn
Fax: 0049 69 7431 3490

Banka Europiane për Rindërtim dhe Zhvillim
Z. Mike Taylor
Fax: +44 171 338 7163

Commerzbank Aktiengesellschaft
Z. Helmut Doellner
Fax: 0049 691 365 3997

International Finance Cooperation
Znj. Etleva Koka
Fax: 001202 974 4801

IMI Internationale Micro Investitionen AG
Znj. Helen Alexander
Fax: 0049 69 95 143768

20 Maj 2004

Ref.: Vendimi i Asamblesë së Aksionerëve

Referenca jonë: TH00499

Referenca juaj:

Dosja:

I/e nderuar Zotëri/ Zonjë:

Në emër të Znj. Doris Koehn, Kryetare e Këshillit Drejtues, dëshirojmë t'ju ftojme në një Asamble të Aksionerëve të ProCredit Bank sh.a. për të votuar mbi një Marrëveshje Kredie Aksionere me IMI – Internationale Micro Investitionen AG (IMI) dhe mbi një rritje të kapitalit aksioner si më poshtë:

Pika 1 e Rendit të Ditës: Kredi Aksionere me IMI

Propozohet një Marrëveshje Kredie Aksionere me IMI AG me kushtet e mëposhtme:

Shuma : Euro 1,810,550

Maturimi i kredisë: momenti kur ky borxh i varur të konvertohet në kapital

Interesi 6% në vit, i pagueshëm cdo gjashtë muaj dhe në datën e maturimit.
Pagesa e interesit do të shtyhet për sa kohë që përfitueshmëria e ProCredit Bank sh.a.
Shqipëri nuk është e mjaftueshme.
Statusi i Kredisë: Instrument Hibrid i Varur

Shënim:

Kredia e varur lëshohet për të shmangur mos përmbushjen e kërkesave për Raportin e Mjaftueshmërisë së Kapitalit gjatë periudhës së nevojshme për të marrë kapital shtesë.

Ndaj Pikës 1 të Biletës së ditës teksti i vendimit të propozuar është si më poshtë:

VENDIM

Asambleja e Aksionerëve të ProCredit Bank sh.a. Shqipëri, vendos që ProCredit Bank të hyjë në një Marrëveshje Kredie Aksionere me IMI – Internationale Micro Investitionen AG (IMI) me kushtet e mëposhtme:

Shuma: EUR 1,810,550

Maturimi i kredisë: momenti kur ky borxh i varur të konvertohet në kapital

Interesi 6% në vit, i pagueshëm cdo gjashtë muaj dhe në datën e maturimit.

Pagesa e interesit do të shtyhet për sa kohë që përfitueshmëria e ProCredit Bank sh.a.

Shqipëri nuk është e mjaftueshme.

Statusi i Kredisë: Instrument Hibrid i Varur

Asambleja autorizon Drejtorin e Përgjithshëm të procedojë me (veprimet e nevojshme për) nënshkrimin e një marrëveshje të tillë.

Në mënyrë që të merret ky vendim, aksionerët që përfaqësojnë të paktën 2/3 e votave është e nevojshme që të dërgojnë përgjigjen e tyre deri kur të përfundojë afati kohor dhe aksionerët që përfaqësojnë të paktën gjysmën e këtyre votave të jenë në favor.

Pika 2 e rendit të ditës: Rritja e Kapitalit

Teksti i vendimit të propozuar është si më poshtë:

”

VENDIM

Asambleja e Aksionerëve të ProCredit Bank sh.a. Shqipëri, vendos të rrisë kapitalin aksioner me 5,173,000 Euro. Kjo rritje do të arrihet me anë të emetimit të 70,000 aksioneve të reja të zakonshme, secila me një vlerë nominale prej 73,90 Euro.

Kontributi i aksionerëve për nënshkrimin e aksioneve të reja duhet të jetë plotësisht i pagueshëm në cash. Të gjitha aksionet e nënshkruara duhet të paguhen plotësisht gjatë periudhës së nënshkrimit.

Secili aksioner ka të drejtë përparësie të nënshkruajë aksionet e reja në proporcion me pjesëmarrjen në kapital:

Fondacioni për Financimin e Ndërmarrjeve dhe Zhvillimin e Ndërmarrjeve (FEFAD)
17,500 aksione (vlera totale 1,293,250 Euro) (25%)

Banka Europiane për Rindërtim dhe Zhvillim (EBRD)
14,000 aksione (vlera totale 1,034,600 Euro) (20%)

International Finance Cooperation (IFC)
14,000 aksione (vlera totale 1,034,600 Euro) (20%)

Commerzbank Aktiengesellschaft
14,000 aksione (vlera totale 1,034,600 Euro) (20%)

IMI Internationale Micro Investitionen AG (IMI)
10,500 aksione (vlera totale 775,950 Euro) (15%)

Asnjë aksioner nuk ka të drejtë të transferojë të drejtat e tij të nënshkrimit palëve të treta, përveçse aksionerëve.

EBRD heq dorë nga e drejta e përparësisë ppr të nënshkruar dhe IMI do të nënshkruajë aksionet e reja që i takojnë EBRD. Aksionerët e tjerë heqin dorë nga e drejta e tyre për të nënshkruar në bazë pro-rata për aksionet e EBRD.

Periudha e nënshkrimit fillon ditën e gjashtë të marrjes së këtij njoftimi dhe përfundon më datë 15 Qershor 2004. Periudha e nënshkrimit do të përfundojë përpara kësaj date në rast se të gjitha aksionet nënshkruhen.

Asambleja e Aksionerëve autorizon Drejtorin e Përgjithshëm të procedojë me veprimet e nevojshme për zbatimin e këtij vendimi, duke përfshirë nënshkrimin e Buletinit të Nënshkrimit, ndryshimin përkatës të statutit etj.

Në mënyrë që të merret ky vendim, aksionerët që përfaqësojnë të paktën 2/3 e votave është e nevojshme që të dërgojnë përgjigjen e tyre deri kur të përfundojë afati kohor dhe aksionerët që përfaqësojnë të paktën 2/3 e këtyre votave të jenë në favor.

Pagesa për aksionet e nënshkruara duhet të bëhet në llogarinë e specifikuar më poshtë:

Banka Korrespondente:

- a. Emri i Bankës Korrespondente: Commerzbank AG
- b. Kodi SWIFT ose ABA i Bankës Korrespondente: COBADEFF
- c. Adresa e Bankës Korrespondente: Frankfurt am Main, Gjermani
- d. Nr. i Llogarisë së Përfituesit me Bankën Korrespondente: 400870417300 EUR

Përfituesi

- a. Emri i Bankës Përfituese: ProCredit Bank, Shqipëri
- b. Adresa e Bankës Përfituese: Tiranë, Rr. Sami Frashëri, P.O.Box 2395
- c. Kodi SWIFT ose ABA i Bankës Përfituese: FEFAALTR
- d. Emri i Përfituesit: ProCredit Bank sha., Albania

Ju lutemi përmendni në përgjigjen tuaj numrin e aksioneve dhe të votave që zotëroni.
Për kujtesë:

Aksioneri	Shuma në EUR	Numri i Aksioneve	Numri i Votave	në %
Fondacioni për Financimin e Ndërmarrjeve dhe Zhvillimin e Ndërmarrjeve (FEFAD)	1,662,750	22,500	22,500	25%
Banka Europiane për Rindërtim dhe Zhvillim (EBRD)	1,330,200	18,000	18,000	20
International Finance Cooperation (IFC)	1,330,200	18,000	18,000	20
Commerzbank AG	1,330,200	18,000	18,000	20
IMI Internationale Micro Investitionen AG (IMI)	997,650	13,500	13,500	15

Vota juaj (shoqëruar nga prokura përkatëse e noterizuar) duhet të dorëzohet me shkrim jo më vonë se data 28 Maj 2004 pranë:

ProCredit Bank sh.a., Albania

ATTN:

Znj. Doris Koehn, Kryetare e Këshillit Drejtues

Znj. Helen Alexander

P/A:

Internationale Micro Investitionen AG

Am Eisernen Schlag 31

D-60431 Frankfurt am Main

Gjermani

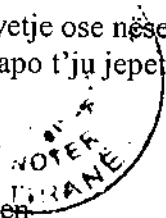
Në rast se të gjithë aksionerët dorëzojnë votat e tyre, apo njoftojnë për mungesën e tyre përpara afatit përfundimtar të sipërpërmendur, rezultati i procedurës do të deklarohet përpara se të përfundojë ky afat kohor.

Secilit aksioner do t'i dërgohet njoftim menjëherë mbi rezultatin e votimit.

Nëse keni pyetje ose nëse ka nevojë për ndryshime apo modifikime, ju lutemi na kontaktoni sapo t'ju jepet mundësia.

Me nderime,

Jasper Menken
Drejtor i Përgjithshëm



PROCESVERBALI I MBLEDHJES SE JASHTEZAKONSHME TE
AKSIONEREVE TE QERSHORIT 2004
TE
PROCREDIT BANK SH.A.

Mbledhja e Jashtëzakonshme e Aksionerëve të ProCredit Bank Sh.A. (ProCredit Bank) u mbajt me 23 Qershor 2004 në ora 13:30 në Frankfurt mbi Main, Gjermani. U propozua Rendi i Ditës si më poshtë:

1. Miratimi i Protokollit të Mbledhjes së fundit të Zakonshme të Aksionerëve
2. Zgjedhja e Zj. Judith Brandsma si anëtare e Bordit Drejtues (EBRD)
3. Të ndryshme

Pjesëmarrësit

Përfaqësuesit e aksionerëve

- Zj. Doris Koehn, Presidente e mbledhjes, që përfaqëson Fondacionin për Financimin dhe Zhvillimin e Ndërmarrjes (FEFAD). *
- Z. Ahmed Aftab, që përfaqëson Korporatën Ndërkombëtare të Financës (IFC) – me procure.
- Zj. Helen Alexander, që përfaqëson Mikro Investimet Ndërkombëtare AG (IMI) – me prokurë.
- Z. Mike Taylor, që përfaqëson Bankën Europiane për Rindërtim dhe Zhvillim (EBRD) – me prokurë.
- Dr. Helmut Toellner, që përfaqëson Bankën Tregtare AG – me prokurë

Anëtarët e ProCredit Bank :

- Z. Jasper Menken
- Zj. Carol Reichelt
- Z. Florian Dervishi
- Zj. Marinela Rrapaj

Zj. Doris Koehn, Kryetare e Bordit Drejtues e ProCredit Bank , në përputhje me Nenin 16 të Legjislacionit të ProCredit Bank , kryesoi mbledhjen. Kryetari vendosi që Mbledhja e Jashtëzakonshme e Asamblesë së Aksionerëve ishte thirrur në përputhje me rregullat dhe se të gjithë aksionerët qenë përfaqësuar rregullisht dhe se anëtarët ishin prezent. Kryetari e deklaroi të hapur mbledhjen. Rendi i Ditës u aprovua pasi u bë i njohur dhe Zj. Carol Rechelt u caktua përgjegjëse për të mbajtur protokollin.

Pika 1 e Rendit të Ditës: Miratimi i protokollit të Asamblesë së kaluar.

Procesverbali i Mbledhjes së Zakonshme të kaluar i Asamblesë së Aksionerëve e mbajtur me 10 Mars 2004 ju vu në dispozicion pjesëmarrësve të Mbledhjes së Zakonshme të Aksionerëve të njihen me të para fillimit të kësaj mbledhje.

* * *

REZOLUTE

Asambleja e Aksionerëve miraton njëzëri protokollin e Mbledhjes së Zakonshme të Kaluar të Asamblesë së Aksionerëve të mbajtur më 10 Mars 2004.

* * *

Pika 2 e Rendit të ditës: Zgjedhja e Zj. Judith Brandsma si Anëtare e Bordit të Drejtuesve (EBRD)

* * *

REZOLUTE

Asambleja e Jashtëzakonshme e Aksionerëve zgjodhi njëzëri Zj. Judith Brandsma si Anëtare e Bordit Drejtues.

* * *

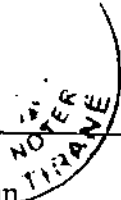
Pika 3 e Rendit të Ditës: Të ndryshme

Lidhur me vendimin e Asamblesë së Aksionerëve të ProCredit Bank e datës 28 Maj 2004, Zj. Doris Koehn informoi Asamblenë e Aksionerëve si më poshtë:
Asambleja e Aksionerëve të ProCredit Bank e mbajtur me 28 Maj 2004 ka vendosur të rrisë pjesën e kapitalit të ProCredit Bank me një shumë prej 5,173,000 EURO nga futja e 70,000 pjesëve të tjera të kapitalit të ProCredit Bank, secila me një vlerë nominale prej 73,90 EURO (pjesët e tilla të reja "Pjesë të Reja" dhe rritja e tillë e kapitalit "Rritja e Kapitalit". Në këtë kontekst, çdo aksioner në ProCredit Bank ("Aksioner") ka të drejtë me përparësi të nënshkruajë për pjesë të tilla të reja në proporcion me aksionet e tij aktuale në ProCredit Bank.

Lidhur me EBRD, Korporata Financiare Ndërkombëtare ("IFC") ka hequr dorë nga të drejtat e saj të përparësisë në nënshkrimin e Pjesëve të Reja, me një letër drejtuar ProCredit Bank me date 14 Qershor 2004 dhe IMI – Mikro Investimi Ndërkombëtar AG ("IMI") do të nënshkruajë për Pjesët e Reja të Vlefshme për IFC. Aksionerët e tjerë ndërkohë shtyjnë të drejtën e tyre për nënshkrim për Pjesët e Reja të vlefshme të IFC proporcionalisht.

Meqë çështje të tjera nuk u ngritën, Kryetarja e konsideroi Mbledhjen e Asamblesë të Aksionerëve të mbyllur.

Frankfurt, 23 Qershor 2004



Zj. Doris Koehn
Kryetare e mbledhjes së pare 2004
Të Asamblesë së Aksionerëve të
10 Mars 2004

Z. Carol Reichelt
Mbajtësi i Protokollit

No. 520 i regjistrit së dokumentave për 2004

Unë vërtetoj dhe pranoj firmën e njohur si të sajën nga
Znj. Doris Koehn, e njohur personalisht prej meje, me adresë pune
Palmengartenstrasse 5-9, 60325 Frankfurt am Main

Para se të kryeje regjistrimet noteriale, noteri pyeti personin e interesuar nëse ka qenë apo është
aktiv në çështjen që është objekt regjistrimi, përveç aktivitetit të tij zyrtar, për sa kohë që nuk është
kryer me urdher të personit të interesuar. Personi i interesuar deklaroi se një gjë të tillë nuk
ekziston.

Nënshkruar në Frankfurt mbi Main, këtë ditë të 29 Korrikut 2004

Albert E. Backes
Noter Publik
(firma, vula)

Llogaria e kostos

Vlera: Vlera minimale

Detyrimi 32,45 € 10, --

TVSH 16% € 1,60

€ 11,60

Frankfurt mbi Main, këtë ditë të 29 Korrikut 2004

Noter Publik
(firma, vula)

PROCESVERBALI I MBLEDHJES SË NJËZETË
TË BORDIT DREJTUES TË

PROCREDIT BANK Sh.A.

Mbledhja e njëzetë e Bordit të Drejtuesve të ProCredit BANK SH.A. (ProCredit Bank) u mbajt më 23 Qershor 2004 në ora 13:45 në Frankfurt mbi Main, Gjermani.

Eshtë propozuar Rendi i Ditës si vijon:

1. Miratimi i procesverbalit së mbledhjes së kaluar.
2. Raporti i Menaxhesve per aktivitetet e Bankës:
 - Gjendja e krahasuar me Planin e Biznesit
 - Rritja e veprimtarise se dhënies së kredive
 - Ulja e rendimentit
 - Treguesit e riskut
 - Problemi i taksave
3. *Struktura e rishikuar organizative dhe aprovimi i administratorëve të rinj*
 - Miratimi i strukturës së Bordit Drejtues
 - Miratimi i Zëvendës kryetarit Ekzekutiv
 - Miratimi i Drejtuesit të Degës së Laprakës.
4. Aprovimi i degës së dytë në Durrës
5. Raport nga Komiteti i Auditimit
 - Aprovimi i rishikimit të Planit të Kontrollit të brendshëm për 2004
 - Aprovimi i Revizorit të ri të brendshëm

6. Kreditë e pakthyera

1. Të ndryshme

Pjesëmarrësit:

Anëtarët e Bordit Drejtues

- Znj. Doris Koehn, Kryetare
- Dr. Claus-Peter Zeitiger
- Z. Martin Godemann
- Dr. Helmut Toellner
- Zj. Judith Brandsma

Menaxheret e ProCredit Bank:

- Z. Jasper Menken, Kryetari ekzekutiv
- Zj. Carol Reichelt, Zv. Kryetare e Ekzekutivit (për t'u zgjedhur)
- Z. Florian Dervishi
- Zj. Marinela Rrapaj

Të ftuar:

- Znj. Milbana Treska-Tole, FEFAD
- Zj. Monika Guenther, KfW
- Z. Eckard von Leesen, Commerzbank
- Z. Michael Taylor, EBRD
- Zj. Elizabeth Wallace, EBRD
- Z. Ahmed Aftab, IFC
- Z. Ruediger Rurainsky, IMI
- Z. Stephan Boven, IMI

Zj. Doris Koehn, Presidente e Bordit të Drejtuesve, theksoi se Mbledhja e Njëzetë e Bordit të Drejtuesve, organizuar për tremujorin e dytë të vitit 2004, është thirrur sipas rregullave. Bordi i Drejtuesve ka aprovuar rendin e ditës. Presidentja bëri të ditur se anëtarët ishin prezent dhe e deklaroi mbledhjen të hapur. Zj. Carol Reichelt u caktua përgjegjëse për mbajtjen e procesverbalit.

Presidentja propozoi që

- Znj. Milbana Treska-Tole, FEFAD
- Zj. Monika Guenther, KfW
- Z. Eckard von Leesen, Commerzbank
- Z. Michael Taylor, EBRD
- Zj. Elizabeth Wallace, EBRD
- Z. Ahmed Aftab, IFC
- Z. Ruediger Rurainsky, IMI
- Z. Stephan Boven, IMI

të ftohen për të marrë pjesë në mbledhje. Anëtarët e tjerë të Bordit pranuan.

Pika 1 e Rendit të ditës: Miratimi i protokollit të Mbledhjes së parashikuar të Bordit Drejtues.

Procesverbali i Mbledhjes së Nëntëmbëdhjetë të Bordit Drejtues u vu në dispozicion të anëtarëve të Bordit Drejtues për t'u rishikuar përpara fillimit të kësaj mbledhje.

* * *

REZOLUTE

Bordi i Drejtuesve miraton njëzëri procesverbalin e Mbledhjes së Nëntëmbëdhjetë të Bordit Drejtues.

* * *

Pika 2 e Rendit të Ditës: Raporti i Menaxhuesve për Aktivitetet e Bankës

Z. Jasper Menken, Zj. Carol Reichelt, Z. Florian Dervishi, and Zj. Marinela Rrapaj paraqitën zhvillimin e aktiviteteve të ProCredit Bank dhe rezultatet e Menaxhimit gjatë tremujorit të dytë 2004 në vazhdim.

Paraqitja u fokusua në:

- Detyrat e planit krahasuar me Biznes Planin
- Rritjen e veprimtarive të kredidhënies
- Uljen e interesit të kredive
- Treguesit e riskut
- Problemi i taksave

* * *

REZOLUTE

Bordi i Drejtuesve pranon raportin e Drejtuesve.
Bordi i Drejtuesve inkurajon bankën për rritjen e fitimit, veçanërisht duke rritur të ardhurat nga veprimet e huadhënies (kredive) nëpërmjet një përdorimi kredish në rritje në monedhen vendase.

* * *

Pika 3 e Rendit të Ditës: Struktura e Re Organizative dhe Miratimi i Administratorëve të Rinj.

Z. Jasper Menken propozoi përbërjen e një Bordi Drejtues për Bankën.

Bordi Drejtues do të ketë këtë përbërje:

- Z. Jasper Menken, Kryetar i Ekzekutivit, ngarkuar me Personelin dhe Organizimin.
- Zj. Carol Reichelt, Zv.Kryetare e Ekzekutivit, ngarkuar me Operacionet;
- Z. Florian Dervishi Shef i Financës, i ngarkuar me problemet e Financës dhe Teknologjise se Informacionit;

- Zj. Marinela Rrapaj, Shefe e Rrjetit të Degeve, ngarkuar me Rrjetin e Zyrove e Degeve.

Z. Jasper Menken propozoi emërimin e Zj. Carol Reichelt si Zv.Kryetare Ekzekutive dhe Z. Plator Ulqinaku si Drejtues Zyre të degës së re në Laprakë, Tiranë.



* * *

REZOLUTE

Bordi Drejtues miraton njëzëri ndryshimet mbi Strukturën Organizative të Bankës.

Bordi Drejtues miraton njëzëri emërimet e Zj. Carol Reichelt si Zv.Drejtoare Ekzekutive dhe Z.Plator Ulqinaku si Drejtues Zyre për Degën e Laprakës Tiranë.

* * *

Pika 4 e Rendit të Ditës: Miratimi i Degës së dytë në Durrës

Zj. Marinela Rrapaj paraqiti projektin për hapjen e një dege të dytë në qytetin e Durrësit.

* * *

REZOLUTE

Bordi Drejtues miraton njëzëri projektin për rinovimin lokaleve të marra me qera në Durrës për një buxhet prej 100.000 EUR.

* * *

Pika 5 e Rendit të Ditës: Raport nga Komiteti Auditimit

Gjatë mbledhjes së njëzetë të Komitetit të Auditimit në 16 Qershor 2004, Komiteti ka vendosur të ndryshojë Kryesimin e Komitetit nga Z. Eckar von Leesen tek Z. Mariano Larena. Komiteti i Auditimit rishikoi një Plan të kontrollit financiar për 2004. Komiteti i Kontrollit financiar i rekomandoi Bordit të Drejtuesve të miratojë Znj. Violeta Stefa si Shefen e re të Kontrollit të Brendshëm financiar.

* * *

REZOLUTE

Bordi Drejtues pranon Z. Mariano Larena si Presidentin e ri të Komitetit të Kontrollit financiar.

Bordi Drejtues miraton njëzëri Planin e rishikuar të Kontrollit financiar.

Bordi Drejtues miraton njëzëri Znj. Violeta Stefa si Shefe të Kontrollit të Brendshëm financiar.

* * *

Pika 6 e Rendit të Ditës: Kreditë e pakthyera.

Zj Carol Reichelt propozoi të falen kreditë e pakthyera si më poshtë:

Shaban Maknori	EUR 3,306
Qamil Bregu	EUR 1,010
Miraxh Palushi	EUR 7,493
Luljeta Karamani	EUR 1,402
Hysen Shullazi	EUR 1,800
Nuri Plaku	EUR 179
Gezim Osmani	EUR 2,400
Roland sh.p.k.	EUR 4,978

* * *

REZOLUTE

Bordi Drejtues miraton faljen e kredive të pakthyera.

* * *

Pika 7 e Rendit të Ditës: Të ndryshme

Së fundi, Bordi Drejtues diskutoi për vend-takimin e mbledhjes së ardhshme. Bordi Drejtues e shtyu këtë vendim.

Meqenëse çështje të tjera nuk u ngritën, Presidenti i Bordit Drejtues e deklaroi të mbyllur Mbledhjen e Njëzetë të Bordit Drejtues.

Frankfurt, 23 qershor 2004

Zj. Doris Koehn
Presidente e Bordit Drejtues

Zj. Carol Reichelt
Mbajtësja e Procesverbalit.

REPUBLIKA E SHQIPERISE

NOTERIA TIRANE

N. ⁹⁷⁸³..... Rep.



VERTETIM

Une i neneshkruari, Agim Xh. Robo, noter ne qytetin e Tiranes, Rruga Ismail Qemali, P. 27/1, vertetoj se kam perkthyer sa me siper nga anglishtja ne shqip njelloj me origjinalin.

Tirane, me 13.08.2004

NOTERI

Agim XH. ROBO





REPUBLIKA E SHQIPËRISE
DHE SHTABE I KËSHILLIT DREJTUES



Shtesht "Skënderbeu", No. 1, Tirana - Albania Tel: ++355 + 222230; 222750; 225568
Fax: --355 + 225558 Website www.bankofalbania.org E-mail: public@bankofalbania.org

DEPARTAMENTI I MBIKËQYRJES
Sektori i Licencimit dhe Rregullimeve Bankare
Nr. 4050 Prot.

Tiranë, më 3.11.2004

Lënda: Dhënia e miratimit për anëtarin e këshillit drejtues

Për: BANKËN PROCREDIT

TIRANË

Loti Drejtor:

BANKA E SHQIPËRISE mori në shqyrtim kërkesën dhe dokumentacionin përkatës paraqitur nga ana juaj me shkresën nr. TH 01372 prot., datë 17.09.2004 për emërimin e anëtares së këshillit drejtues, zj. Judith Brandsma, Mbështetur në ligjin nr. 8363, datë 02.07.1998 "Për bankat në Republikën e Shqipërisë" dhe rregulloren "Për administratorët e bankave dhe të degeve të bankave të huaja", miratuar me vendimin Nr. 120, datë 30.12.2003 të Këshillit Mbikëqyrës të Bankës së Shqipërisë. Banka e Shqipërisë

Jep miratimin për emërimin e:

Zj. Judith Brandsma - Anëtare e Këshillit Drejtues.

I urojmë zj. Brandsma punë të mbarë në drejtimin e Bankës ProCredit.

Kledion SHEHU
DREJTOR



REPUBLIKA E SHQIPËRISE
DHOMA E NOTERISE TIRANE

Nr. 4061 Regj.

Vërtetohet fotokopja
me origjinalin

TIRANË 03.11. 2004



Handwritten signature



REPUBLIKA E SHQIPËRISË
DHE BANKA E SHQIPËRISË

Yneshi "Skënderbeu" No. 1, Tirana - Albania Tel: -- 355 - 222230; 222750; 235568
Fax: -- 355 - 223558 Website: www.bankofalbania.org E-mail: public@bankofalbania.org

DEPARTAMENTI I MBIKËQYRJES
Sektori i Licencimit dhe Rregullimeve Bankare
Nr. 109 - Prot.

Tiranë, më 15.08.2004

Lënda: Dhënia e miratimit të përkohshëm për znj. Carolina Reichelt

Për: BANKËN PROCREDIT

TIRANË

Zoti Drejtor,

BANKA E SHQIPËRISË mori në shqyrtim kërkesën dhe dokumentacionin përkatës paraqitur nga ana juaj me shkresën nr. TH 01170 Prot., datë 31.08.2004 mbi emërimin e znj. Caroline Reichelt - Zv.Drejtores e Përgjithshme e bankës tuaj. Mbështetur në ligjin nr. 8365, datë 02.07.1998 "Për bankat në Republikën e Shqipërisë" dhe rregulloren "Për administratorët e bankave dhe të degeve të bankave të huaja", miratuar me vendimin Nr. 120, datë 30.12.2003 të Këshillit Mbikëqyrës të Bankës së Shqipërisë, Banka e Shqipërisë



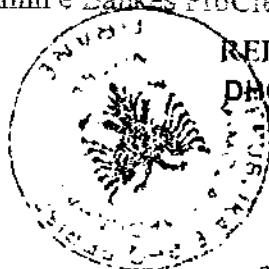
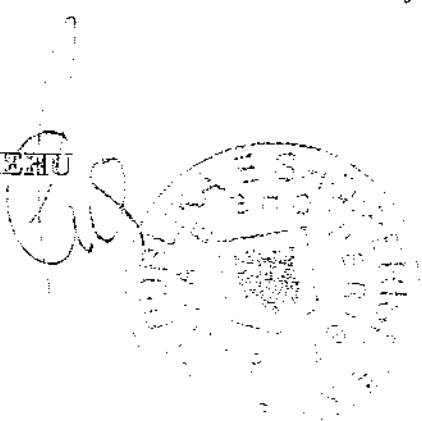
Jep miratimin përkohshëm për emërimin e:

Znj. Caroline Reichelt - Zëvendësdrejtores e Përgjithshme e Bankës ProCredit

Pas paraqitjes së dokumentave zyrtarë të lejes së qëndrimit dhe të lejes së punës në Republikën e Shqipërisë, Banka e Shqipërisë jep miratimin për emërimin e administratorit.

Eurojmë znj. Reichelt punë të mbarë në drejtimin e Bankës ProCredit.

Klodion SHEHU



REPUBLIKA E SHQIPËRISË
DHOMA E NOTERISE TIRANE
Nr. 4660 Regj.

Vërtetohet fotokopja
me origjinalin

TIRANË 03.11.2004

Handwritten signature and initials

PROKURE



Korporata Financiare Nderkombetare (IFC) me cilesine e nje aksioneri te ProCredit BANK sh.a Shqiperi , autorizon znj.Elira Sakiqi te veproje ne emer te IFC -se ne Mbledhjen e Asamblese se Jashtezakonshme te Bankes qe do te mbahet ne 21 shtator 2004 ne Tirane , Shqiperi.

Korporata Financiare Nderkombetare

S.Aftab Ahmed
Manaxher

PROKURE

Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim(me poshte Banka) si mbajtese e 14,000 aksioneve me vlere 10,000 leke secila, te ProCredit BANK sh.a , nje shoqeri e regjistruar ne SHqiperi, autorizon z.Giulio Moreno dhe Donald mishaxhi qe secili prej tyre vec e vec te perfaqesojne Banken ne Mbledhjen e jashtezakonshme te Aksionareve te ProCredit BANK qe do te mbahet ne Tirane ne 21 shtator 2004 dhe te votojne ne emer te Bankes per :

- te gjitha pikat e rendit te dites te mbledhjes
- cdo ndryshim apo shtese e rendit te dites
- te gjitha pikat e tjera te cilat mund te shtohen ne rendin e dites sipas parashikimeve te ligjeve dhe akteve te tjera te shoqerise

Nenshkruar ne Londer ne 20 shtator 2004

Nga Hubert Pandza
Departamenti bankar
Drejtroi i grupit te biznesit

PROKURE

Per qellimet e votimit ne Mbledhjen e Asamblese se Jashtezakonshme te ProCredit BANK qe do te mbahet ne 21 shtator 2004 ne Tirane , Shqiperi, IMI Ag me seli ne Gjermani aksioner i ProCredit BANK sh.a autorizon z. Claus Peter Zeitinger te veproje ne emer te IMI Ag, te votoje ne mbledjen e mesiperme ne date 21 shtator 2004 me rend dite si vijon

- aprovim i proceverbaleve te mbledhjes se fundit
- amendamente te Statutit per ritjen e kapitalit
- te ndryshme

mbajtesi i kesaj prokure ka te drejte te marre te gjitha masat pe r zbatimin e te gjitha atyre qe u thane me lart.

Frankfurt mbi Main
20 shtator 2004
Helen Aleksander



PROKURE

Une dr. Helmut Toellner , me pasoprte nr. 4007799974 ne cilesine e anetarit te Bordit te Drejtoreve te ProCredit BANK sh.a Shqiperi , autorizoj z. Eckard von Leesen te veproje neemrin tim, te votoje, te diskutoje pa kufizim, ne Mbledhjen e Asamblese se Jashtezakonshme te Bankes qe do te mbahet ne 21 shtator 2004 ne Tirane , Shqiperi.

Zagreb
7 shtator 2004
Helmut Toellner

**PROCESVERBALI I Mbledhjes se Asamblese se
Zakonshme te Aksionereve te
ProCredit Bank Shqiperi Sh.A.
Shtator 2004**

Zakonshme e Asamblesë së Aksionerëve të ProCredit Bank Shqipëri Sh.a. u mbajt më 21 Shtator, 2004 në orën 11:30 në Tiranë, Shqipëri.

propozuar ky rend dite:

1. Miratimi i Procesverbalit të Asamblesë së fundit të Zakonshme të Aksionerëve
2. Marrëveshja e Rishikuar dhe e Riafirmuar e Aksionerëve
3. Ndryshimi i Statutit
4. Të ndryshme

Pjesëmarrësit

Përfaqësues të aksionerëve:

- Znj. Doris Koehn, Kryetare e Mbledhjes, përfaqësuese e Foundation for Enterprise Finance and Development (FEFAD)
- Z. Claus-Peter Zeitinger, përfaqësues i Internationale Micro Investitionen AG (IMI) – me prokurë
- Z. Eckard von Leesen, përfaqësues i Commerzbank AG - me prokurë
- Z. Elira Sakiqi, përfaqësuese e International Finance Corporation (IFC) – me prokurë
- Z. Giulio Moreno, përfaqësues i European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) – me prokurë

Anëtarë të Menaxhimit të ProCredit Bank:

- Z. Jasper Menken
- Znj. Carol Reichelt

Të ftuar

- Z. Martin Godemann, IMI
- Znj. Milbana Treska-Tole, FEFAD
- Znj. Anja Lepp, IPC
- Z. Mariano Larena, Kryetar i Komitetit të Kontrollit
- Z. Ruediger Rurainsky, IMI
- Z. Christian Luetke Woestmann, KfW

Znj. Doris Koehn, Kryetare e Këshillit Drejtues të ProCredit Bank, në përputhje me Nenin 16 të Statutit të ProCredit Bank, drejtoi mbledhjen. Kryetarja vendosi që Mbledhja e Jashtëzakonshme e Asamblesë së Aksionerëve ishte thirrur rregullisht dhe që të gjithë aksionerët ishin përfaqësuar rregullisht dhe që minimumi i nevojshëm ishte i pranishëm. Kryetarja hapi mbledhjen. Kryetarja

sugjeroi që pikat 2 dhe 3 të rendit të ditës të hiqeshin nga rendi i ditës për analizë të mëtejshme. Përfaqësuesit e tjerë të Aksionerëve miratuan rendin e rishikuar të ditës. Z. Jasper Menken u caktuar përgjegjës për të mbajtur procesverbalin.

Kryetarja propozoi që:

- Z. Martin Godemann, IMI
- Znj. Milbana Treska-Tole, FEFAD
- Znj. Anja Lepp, IPC
- Z. Mariano Larena, Kryetar i Komitetit të Kontrollit
- Z. Ruediger Rurainsky, IMI
- Z. Christian Luetke Woestmann, KfW

të ftoheshin të mermin pjesë në mbledhje. Përfaqësuesit e tjerë të Aksionerëve ranë dakort.

Pika 1 e rendit të ditës: Miratimi i Procesverbalit të Asamblesë së Mëparshme

Procesverbali i Asamblesë së mëparshme të Jashtëzakonshme të Aksionerëve mbajtur më 23 Qershor 2004 u ishte paraqitur për shqyrtim anëtarëve të Asamblesë së Zakonshme të Aksionerëve përpara kësaj mbledhjeje.

VENDIM

Asambleja e Aksionerëve në mënyrë unanime **miraton** procesverbalin e Mbledhjes së mëparshme të Jashtëzakonshme të Asamblesë së Aksionerëve të mbajtur në 23 Qershor 2004.

Pika 2 e rendit të ditës: Të ndryshme

Z. Martin Godemann lajmëroi dorëheqjen e tij nga Këshilli Drejtues. Z. Zeitinger emëron Znj. Anja Lepp për të zëvendësuar Z. Godemann në Këshillin Drejtues.

VENDIM

Asambleja e Aksionerëve në mënyrë unanime **miraton** dorëheqjen nga Këshilli Drejtues të Z. Martin Godemann. Asambleja e Aksionerëve në mënyrë unanime **miraton** Znj. Anja Lepp si anëtare e Këshillit Drejtues.

Meqë nuk u ngritën çështje të tjera, Kryetarja mbylli Mbledhjen e Zakonshme të Asamblesë së Aksionerëve.

Tiranë, 21 Shtator 2004

Znj. Doris Koehn
Kryetare e Mbledhjes së
Asamblesë së Jashtëzakonshme
të Aksionerëve, 21 Shtator 2004

Znj. Carol Reichelt
Mbajtëse e Procesverbalit



REPUBLIKA E SHQIPËRISË
BANKA E SHQIPËRISË

Sheshi "Skënderbeu", No. 1, Tiranë - Albania ; Tel: -- 355 4 222230; 222750; 285568
Fax: -- 355 4 223353 ; Website: www.bankofalbania.org e-mail: public@bankofalbania.org

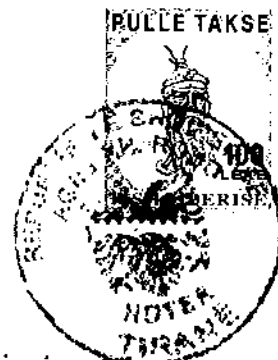
DEPARTAMENTI I MBIKËQYRJES
Sektori i Licencimit dhe Rregulimeve Bankare
Nr. 2790 Prot.

Tiranë, më 06.01.2005

Lënda: **Dhënia e miratimit për anëtarin e këshillit drejtues**

Për: **BANKËN PROCREDIT**

TIRANË



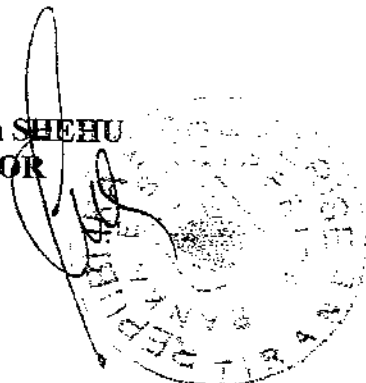
Zoti Drejtor,
BANKA E SHQIPËRISË mori në shqyrtim kërkesën dhe dokumentacionin përkatës paraqitur nga ana juaj me shkresën nr. TH 02924 prot., datë 22.12.2004 për emërimin e anëtares së këshillit drejtues, zj. Anja Lepp. Mbështetur në ligjin nr. 8365, datë 02.07.1998 "Për bankat në Republikën e Shqipërisë" dhe rregulloren "Për administratorët e bankave dhe të degeve të bankave të huaja", miratuar me vendimin Nr. 120, datë 30.12.2003 të Këshillit Mbikëqyrës të Bankës së Shqipërisë, Banka e Shqipërisë

Jep miratimin për emërimin e:

Zj. Anja Lepp - Anëtare e Këshillit Drejtues,

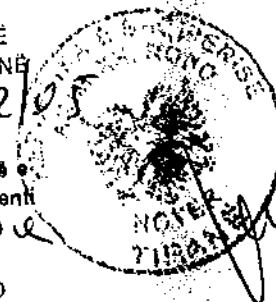
I urojmë zj. Anja Lepp punë të mbarë në drejtimin e Bankës ProCredit.

Klodion SHEHU
DREJTOR



REPUBLIKA SHQIPËRISË
DHOMA E NOTERËVE TIRANË
Nr. 881 Rep Dt 8/2/05
VERTETIM

Verifikuar se përakopia është e
njëta me origjinalin Dekumenti
U Paraut W. Lepp
Nr Pasap
NOTER AGIM ROBO





REPUBLIKA E SHQIPËRISE
SHPËRIM I SHQIPËRISE

Sëshji "Skënderbeu", No. 1, Tirana - Albania - Tel: ++355 4 222230; 222750; 235563
Fax: ++355 4 223558 ; Website : www.bankofalbania.org ; E-mail: public@bankofalbania.org

DEPARTAMENTI I MBIKËQYRJES
SEKTORI I LICENCIMIT DHE RREGULLIMEVE BANKARE
Nr. 67/04 Prot.

Tiranë, më 12. 11. 2004

Lënda: **Dhënia e miratimit të përkohshëm për z. Ralf REITEMEIER –
Drejtor i Përgjithshëm**

Për: **BANKËN PROCREDIT**

TIRANË

BANKA E SHQIPËRISË mori në shqyrtim kërkesën dhe dokumentacionin përkatës paraqitur nga ana juaj me shkresat nr. TH 01946 Prot., datë 29.10.2004 dhe nr. TH 01971 prot., date 03.11.2004 mbi emërimin e z. Ralf REITEMEIER – Drejtor i Përgjithshëm i bankës tuaj. Mbështetur në ligjin nr. 8365, datë 02.07.1998 "Për bankat në Republikën e Shqipërisë" dhe rregulloren "Për administratorët e bankave dhe të degeve të bankave të huaja", miratuar me vendimin Nr. 120, datë 30.12.2003 të Këshillit Mbikëqyrës të Bankës së Shqipërisë, Banka e Shqipërisë

Jep miratimin e përkohshëm për emërimin e:

Z. Ralf REITEMEIER - Drejtor i Përgjithshëm i Bankës
ProCredit

Pas paraqitjes së dokumentave zyrtare të lejes së qëndrimit dhe të lejes së punës në Republikën e Shqipërisë, Banka e Shqipërisë jep miratimin për emërimin e administratorit.

I urojmë z. Reitemeier punë të mbarë në drejtimin e Bankës ProCredit.

Klodion SHEHU
DREJTOR



Zj. Doris Köehn
Kryetare, Këshilli Drejtues
ProCredit Bank sh.a. Shqipëri
Tel/Fax.: 0049-69-7431 3490

Zj. Carol Reichelt
Zëvendës Drejtore e Përgjithshme
ProCredit Bank sh.a. Shqipëri
Tel/Fax: + 355 4 271 276

Commerzbank AG
Zyra Përfaqësuese Zagreb
Rackoga 8
10000 Zagreb, Kroaci

Datë 22 Tetor 2004

E nderuar Zonjë,

Në përgjigje të letrës datë 22 Tetor 2004, numri juaj i protokollit TH 01899, në lidhje me një ftesë Anëtarëve të Këshillit Drejtues të ProCredit Bank sh.a. Shqipëri për të votuar mbi drejtorin e ri të përgjithshëm, si anëtare e Këshillit Drejtues votoj në favor të vendimit, me përmbajtjen e ftesës suaj, si më poshtë:

VENDIM

Këshilli Drejtues i ProCredit Bank sh.a. Shqipëri, pranon dorëheqjen e Drejtorit të tanishëm të Përgjithshëm, Z. Jasper Menken, dhe miraton Z. Ralf Reitemeier si Drejtorin e ri të Përgjithshëm.

Këshilli këshillon Drejtorinë e Përgjithshme të marrë të gjitha hapat e nevojshëm për miratimin e Z. Reitemeier nga Banka e Shqipërisë.

Z. Reitemeier do të fillojë në pozicionin e ri sapo njoftimi për këtë vendim t'u dërgohet anëtarëve të këshillit.

Me nderime,

Dr. Helmut Toellner

Zj. Doris Koehn
Kryetare Këshilli Drejtues
ProCredit Bank sh.a. Shqipëri
Tel/Fax.: 0049 69-7431 3490

Zj. Carol Reichelt
Zëvendës Drejtore e Përgjithshme
ProCredit Bank sh.a. Shqipëri
Tel/Fax: + 355 4 271 276

Datë 23 Tetor 2004

E nderuar Zonjë,

Në përgjigje të letrës datë 22 Tetor 2004, numri juaj i protokollit TH 01899, në lidhje me një ftesë Anëtarëve të Këshillit Drejtues të ProCredit Bank sh.a. Shqipëri për të votuar mbi drejtorin e ri të përgjithshëm, si anëtare e Këshillit Drejtues votoj në favor të vendimit, me përmbajtjen e ftesës suaj, si më poshtë:

VENDIM

Këshilli Drejtues i ProCredit Bank sh.a. Shqipëri, pranon dorëheqjen e Drejtorit të tanishëm të Përgjithshëm, Z. Jasper Menken, dhe miraton Z. Ralf Reitemeier si Drejtorin e ri të Përgjithshëm.

Këshilli këshillon Drejtorinë e Përgjithshme të marrë të gjitha hapat e nevojshëm për miratimin e Z. Reitemeier nga Banka e Shqipërisë.
Z. Reitemeier do të fillojë në pozicionin e ri sapo njoftimi për këtë vendim t'u dërgohet anëtarëve të këshillit.

Me nderime,

Judith Brandsma

Zj. Doris Koehn
Kryetare, Këshilli Drejtues
ProCredit Bank sh.a. Shqipëri
Tel/Fax: +355 4 69-7431 3490

Zj. Carol Reichelt
Zëvendës Drejtore e Përgjithshme
ProCredit Bank sh.a. Shqipëri
Tel/Fax: + 355 4 271 276

Datë 1 nëntor 2004

E nderuar Zonjë,

Në përgjigje të letrës datë 22 Tetor 2004, numri juaj i protokollit TH 01899, në lidhje me një ftesë Anëtarëve të Këshillit Drejtues të ProCredit Bank sh.a. Shqipëri për të votuar mbi drejtorin e ri të përgjithshëm, si anëtare e Këshillit Drejtues votoj në favor të vendimit, me përmbajtjen e ftesës suaj, si më poshtë:

VENDIM

Këshilli Drejtues i ProCredit Bank sh.a. Shqipëri, pranon dorëheqjen e Drejtorit të tanishëm të Përgjithshëm, Z. Jasper Menken, dhe miraton Z. Ralf Reitemeier si Drejtorin e ri të Përgjithshëm.

Këshilli këshillon Drejtorinë e Përgjithshme të marrë të gjitha hapat e nevojshëm për miratimin e Z. Reitemeier nga Banka e Shqipërisë.
Z. Reitemeier do të fillojë në pozicionin e ri sapo njoftimi për këtë vendim t'u dërgohet anëtarëve të këshillit.

Me nderime,

C. P Zeitinger

Zj. Doris Koehn
Kryetare, Këshilli Drejtues
ProCredit Bank sh.a. Shqipëri
Tel/Fax.: 0049 69-7431 3490

Zj. Carol Reichelt
Zëvendës Drejtore e Përgjithshme
ProCredit Bank sh.a. Shqipëri
Tel/Fax.: 355 4 271 276

Datë 22 Tetor 2004

E nderuar Zonjë,

Në përgjigje të letrës datë 22 Tetor 2004, numri juaj i protokollit TH 01899, në lidhje me një ftesë Anëtarëve të Këshillit Drejtues të ProCredit Bank sh.a. Shqipëri për të votuar mbi drejtorin e ri të përgjithshëm, si anëtare e Këshillit Drejtues votoj në favor të vendimit, me përmbajtjen e ftesës suaj, si më poshtë:

VENDIM

Këshilli Drejtues i ProCredit Bank sh.a. Shqipëri, pranon dorëheqjen e Drejtorit të tanishëm të Përgjithshëm, Z. Jasper Menken, dhe miraton Z. Ralf Reitemeier si Drejtorin e ri të Përgjithshëm.

Këshilli këshillon Drejtorinë e Përgjithshme të marrë të gjitha hapat e nevojshëm për miratimin e Z. Reitemeier nga Banka e Shqipërisë.
Z. Reitemeier do të fillojë në pozicionin e ri sapo njoftimi për këtë vendim t'u dërgohet anëtarëve të këshillit.

Me nderime,

Dr. Anja Lepp

Zj. Doris Koehn
Kryetare, Këshilli Drejtues
ProCredit Bank sh.a. Shqipëri
Tel/Fax: +0049-69-7431 3490

Zj. Carol Reichelt
Zëvendës Drejtore e Përgjithshme
ProCredit Bank sh.a. Shqipëri
Tel/Fax: + 355 4 271 276

Datë 22 Tetor 2004

E nderuar Zonjë,

Në përgjigje të letrës datë 22 Tetor 2004, numri juaj i protokollit TH 01899, në lidhje me një ftesë Anëtarëve të Këshillit Drejtues të ProCredit Bank sh.a. Shqipëri për të votuar mbi drejtorin e ri të përgjithshëm, si anëtare e Këshillit Drejtues votoj në favor të vendimit, me përmbajtjen e ftesës suaj, si më poshtë:


VENDIM

Këshilli Drejtues i ProCredit Bank sh.a. Shqipëri, pranon dorëheqjen e Drejtorit të tanishëm të Përgjithshëm, Z. Jasper Menken, dhe miraton Z. Ralf Reitemeier si Drejtorin e ri të Përgjithshëm.

Këshilli këshillon Drejtorinë e Përgjithshme të marrë të gjitha hapat e nevojshëm për miratimin e Z. Reitemeier nga Banka e Shqipërisë.
Z. Reitemeier do të fillojë në pozicionin e ri sapo njoftimi për këtë vendim t'u dërgohet anëtarëve të këshillit.

Me nderime,

Doris Kohn



Dr. Claus Peter Zeitinger
Fax-No.: 0049-69 95 143768

Zj. Doris Koehn
Fax-Nr.: 0049-69-7431 3490

Dr. Helmut Toellner
Fax-No.: 0049-691-365 3997

Zj. Judith Brandsma
Fax-No.: +44-171-338 7163

Dr. Anja Lepp
Fax-No.: 0049-69-951437-25

Z. Ralf Reitemeier
Fax-no: + 355 4 271 276

Data: _____
Nr. Prot. _____

I/e nderuar Zotëri / Zonjë,

Në datë 22 Tetor 2004, Anëtarëve të Këshillit Drejtues të ProCredit Bank sh.a. Shqipëri u është dërguar një ftesë (numri ynë i protokollit TH 01899) për të marrë pjesë në një mbledhje të Këshillit Drejtues me faks për të votuar mbi dorëheqjen e Drejtorit të Përgjithshëm, Z. Jasper Menken dhe zgjedhjen e Drejtorit të ri të Përgjithshëm.

Anëtarët e Këshillit Drejtues votuan mbi vendimin e propozuar si më poshtë:

Dr. Claus Peter Zeitinger	Në favor
Zj. Doris Koehn	Në favor
Dr. Helmut Toellner	Në favor

Zj. Judith Brandsma

Në favor

Dr. Anja Lepp

Në favor

Si rezultat i votimit Këshilli Drejtues vendosi të miratojë vendimin mbi Drejtorin e ri të Përgjithshëm si më poshtë:

VENDIM

Këshilli Drejtues i ProCredit Bank sh.a. Shqipëri, pranon dorëheqjen e Drejtorit të tanishëm të Përgjithshëm, Z. Jasper Menken, dhe miraton Z. Ralf Reitemeier si Drejtorin e ri të Përgjithshëm.

Këshilli këshillon Drejtorinë e Përgjithshme të marrë të gjitha hapat e nevojshëm për miratimin e Z. Reitemeier nga Banka e Shqipërisë.

Z. Reitemeier do të fillojë në pozicionin e ri sapo njoftimi për këtë vendim t'u dërgohet anëtarëve të këshillit.

”

Me nderime,

Doris Koehn

Kryetare e Këshillit Drejtues
të ProCredit Bank sh.a.

Nr. 755 i listës së dokumentave për 2004

Une vërtetoj dhe dëshmoj nënshkrimin e njohur si te sajën nga Znj. Doris Koehn, e njohur personalisht prej meje, adresa e punës Palmengartenstrasse 5-9, 60325 Frankfurt am Main.

Para regjistrimit noterial, noteri e pyeti personin e interesuar nëse ai ka qenë tashme apo është aktiv në cështjen që përbën objektin e regjistrimit, përvec veprimtarisë së tij zyrtare për at kohë sa ky nuk kryhet me urdhër të personit në fjalë. Personi në fjalë deklaroi se nuk ishte kështu.

Nënshkruar në Frankfurt am Main, më 25 Nentor 2004.

Albert A. Backes
Noter Publik
Frank
firma, vula,

te 31 tetor 2006

Tirane, Shqiperi

VENDIM I BORDIT TE DREJTOREVE

Sot ne mbledhjen e 29-te te Bordit te Drejtoreve te ProCredit Bank sh.a Shqiperi, mbajtur ne Tirane Shqiperi, anetaret e Bordit te Drejtoreve , bazuar ne autoritetin e dhene nga Asambleja e Aksionereve te ProCredit Bank sh.a, aprovuan si me poshte:

- 1- Z. Claus-Peter Zeitingger zgjidhet kryetari i Keshillit Drejtues te bankes ProCredit
- 2- Miratimin e Anila Denaj si anetare e Drejtorise se ProCredit Bank, ne pozicionin Zevendes-Drejtores e Pergjithshme;
- 3- Aprovimi i Klid Saraçit si Zevendes-Drejtor I Pergjithshem, anetar I Drejtorise, Ky pozicion do mbahet nga Z. Saraçi bashke me pozicionin e Drejtorit Financiar, te cilin ai mban aktualisht;
- 4- Miratimin e Pay Paeben si Drejtor i Divizionit te Operacioneve;
- 5- Miratimin e Suela Keri si Drejtores e Divizionit te Finances dhe Kontrollit;
- 6- Miratimin e Madeleine Baracska si Drejtores e Divizionit te Sherbimeve te Brendshme;
- 7- Miratimin e Odeta Paloka si Drejtores e Departamentit te Veprimeve me Llogari dhe Para;
- 8- Miratimin e Persefoni Papa si Drejtores e Departamentit te Riskut;
- 9- Miratimin e Anne Chosalland si Drejtores e Departamentit te Administrates;
- 10- Miratimin e Jeta Loka si Drejtores e Departamentit te Pagesave;
- 11- Miratimin e Jonida Kijaj si Drejtores e Departamentit te Kontabilitetit;
- 12- Miratimin e Etleva Aliaj si Drejtores e Departamentit te Kartave;
- 13- Miratimin e Renato Vasili si Drejtor i Departamentit te Menaxhimit te Produkteve te Kredise;

Ky vendim hyn ne fuqi menjehere.

Anetaret e Bordit te Drejtoreve:

Emri : CARLITA KILIAN

Firma: [Signature]

Emri : ANJA LEPP

Firma: [Signature]

Emri : ZEITINGER

Firma: [Signature]

Emri : NICOLAS ZARIN ADAMOVICI

Firma: [Signature]



Emri: STEPHAN BOVEN

Firma: [Signature]

Mbajtesi i Procesverbalit

Emri: Klid Ekëteri

Firma: [Signature]



Për: RITEN

THUO 65
DE 09.01.07



REPUBLIKA E SHQIPËRISË
BANKA E SHQIPËRISE



Sheshtu "Skënderbeu", No. 1, Tirana - Albania • Tel: ++355 4 222230; 222750; 235568
• Fax: ++355 4 223538 • Website: www.bankofalbania.org • E-mail: public@bankofalbania.org

DEPARTAMENTI I MBIKËQYRJES
Sektori i Licensimit, Rregullimit dhe Standarteve
Nr. 62311 Prot.

Tiranë, më 09.01.2007

Për: Bankën Procredit
Tiranë

Në vëmendje të ; Z.Frieder Woehrmann
Drejtor i Përgjithshëm

Lënda: Dhënia e miratimit për administratorët e rinj

I nderuar Z. Woehrmann,

Referuar kërkesave Tuaja për aprovimin e disa drejtuesve të rinj të bankes, Banka e Shqipërisë pasi shqyrtoi dhe vlerësoi dokumentacionin e paraqitur në mbështetje me ligjin nr.8365, datë 02.07.199 "Për bankat në Republikën e Shqipërisë" dhe rregulloren Nr.120, date 30.12.2003 "Për administratorët e bankave dhe degëve të bankave të huaja" vendosi të japë miratimin e saj për emërimet si më poshtë:

1. Z.Klid Saraci, Zëvendës Drejtor i Përgjithshëm.
2. Nicolas Adamovich, Anëtar i Këshillit Drejtues të Bankës Procredit.
3. Adela Leka, Drejtore e Departamentit të MIS-it.
4. Persefoni Papa, Drejtore e Departamentit të Riskut.
5. Anne Chosalland, Drejtore e Departamentit të Administratës.
6. Suela Keri, Drejtore e Divizionit të Financës dhe Kontrollit.

Duke ju falenderuar për bashkëpunimin.

Me respekt,

Klodion Shehu
Drejtor





ProCredit Bank

Albania

ProCredit Bank, Rr. Sami Frasheri, Tirana, Albania

Tirane me: 24/11/2006

Nr. Prot.: TH 2862

Drejtuar: BANKES SE SHQIPERISE
Departamenti i Mbikeqyrjes
Klodion Shehu
Drejtor

Per dijeni: Lindita Shehi
Specialiste ne Departamentin e Mbikeqyrjes

Lenda: Aprovimi i administratoreve te rinj

I nderuar z. Shehu,

Ne mbledhjen e dates 31 Tetor 2006, asambleja e aksionereve aprovoi doreheqjen e Zj. Doris Koehn si anetare te Keshillit Drejtues dhe aprovoi Z. Roland Siller si anetar te ri te Keshillit Drejtues.

Ne mbledhjen e dates 31 Tetor 2006 Keshilli Drejtues aprovoi administratoret e meposhtem:

- 1- Z. Claus-Peter Zeitinger si kryetar i Keshillit Drejtues.
- 2- Anila Denaj si anetare e Drejtorise se ProCredit Bank, ne pozicionin Zevendes-Drejtores e Pergjithshme;
- 3- Klid Saraçi si Zevendes-Drejtor I Pergjithshem, anetar I Drejtorise, Ky pozicion do mbahet nga Z. Saraçi bashke me pozicionin e Drejtorit Financiar, te cilin ai mban aktualisht;
- 4- Pay Paeben si Drejtor i Divizionit te Operacioneve;
- 5- Suela Keri si Drejtores e Divizionit te Finances dhe Kontrollit;
- 6- Madeleine Baracska si Drejtores e Divizionit te Sherbimeve te Brendshme;
- 7- Odeta Paloka si Drejtores e Departamentit te Veprimeve me Llogari dhe Para;
- 8- Persefoni Papa si Drejtores e Departamentit te Riskut;
- 9- Anne Chosalland si Drejtores e Departamentit te Administrates;
- 10- Jeta Loka si Drejtores e Departamentit te Pagesave;
- 11- Jonida Kijaj si Drejtores e Departamentit te Kontabilitetit;
- 12- Etleva Aliaj si Drejtores e Departamentit te Kartave;
- 13- Renato Vasili si Drejtor i Departamentit te Zhvillimit te Produktit te Kredise;




Ne mbledhjen e dates 4 Prill 2006 Keshilli Drejtues i Bankes aprovoi Zj. Adela Leka si Drejtore te Departamentit te MIS-it (Statistikes).

Nga administratoret e mesiperm ju paraqesim per miratim administratoret Adela Leka, Pay Paeben; Klid Saraçi, dhe Persefoni Papa. Z. Klid Saraçi eshte tashme i aprovuar nga Banka e Shqiperise si Drejtor Financiar, prandaj ju paraqesim vetem CV-ne e tij.

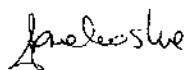
Per administratoret e tjere do ju dergojme dokumentat se shpejti.

Gjithashtu ne mbledhjen e asamblese se aksionereve te dates 31 Tetor u vendos aprovimi i disa ndryshimeve ne statutin e bankes. Ne baze te ndryshimeve statuti nuk kerkon qe aprovimi i procedurave te bankes të kryhet nga Keshilli Drejtues. Aprovimi i politikave mbetet nen pergjegjesine e Keshillit Drejtues. Gjithashtu perfaqesimi i bankes nga nje drejtor ekzekutiv i vetem nuk lejohet: te pakten dy drejtore ekzekutive (Drejtor i Pergjithshem dhe/ose Zevendes Drejtor i Pergjithshem) perfaqesojne banken.

Duke ju falenderuar paraprakisht,



Klid Saraçi
Zevendes Drejtor i Pergjithshem



Rita Strakosha
Keshilltare Ligjore





ProCredit Bank

Albania

ProCredit Bank, Rr. Sami Frashëri, Tiranë, Albaninë

Date: 24.01.2007

Nr. Prot: TH0327

Per: Zj. Blerina Muça
Subjekti: Ndryshimet e bera ne statutin e bankes me 31 Tetor 2006

E nderuar Zj Muça,


Ne vijim te plotesimit te dokumentacionit per rregjistrimin e fakteve te reja te ProCredit Bank sh.a., konfirmojme se ne mbledhjen e asamblese se aksionereve te dates 31 Tetor 2006, eshte aprovuar ndryshimi i neneve te statutit si vijon:

Ne nenin 22, pika b, fjala "procedurat kryesore operacionale" zevendesohet me "politikat kryesore operacionale".

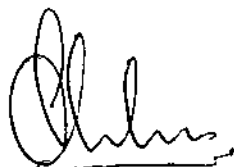
Ne nenin 36 ku pershkruhen detyrat e drejtorit te pergjithshem dhe zevendes drejtorit te pergjithshem eshte ndryshuar titulli nga "statusi i drejtorit ekzekutiv te pergjithshem (referuar si drejtor i pergjithshem)" ne "drejtoret ekzekutive".

Ne piken 2 te nenit 36, shprehja "drejtori i pergjithshem dhe zevendes-drejtoret (nese ka)" eshte bere "drejtoret ekzekutive". Ne nenin 37 pika 1, eshte ndryshuar menyra e perfaqesimit: ne statutin e meparshem drejtori i pergjithshem ose zevendes drejtorit i pergjithshem mund te perfaqesonin banken te vetem, kurse me ndryshimin e ri dy drejtore ekzekutive (te tille quhen drejtori i pergjithshem, zevendes-drejtorit i pergjithshem) duhet te perfaqesojne banken se bashku. Pikat 2 dhe 3 te nenit 37 jane hequr.

Me respekt,
Per ProCredit Bank sh.a.,


Frieder Woehrmann
Drejtor i Pergjithshem




Klid Saraçi
Zevendes Drejtor i Pergjithshem

ProCredit Bank
Rr. Sami Frashëri
P.O. Box 2395
Tirana, Albania

Phone: +355/ 4 27127-2,3,4,5
Fax: +355/4 271 276
Info@procreditbank.com.al
www.procreditbank.com.al

Chief Executive Officer
Frieder Woehrmann
Chief Financial Officer
Klid Saraçi

Place of Registration: Tirana
No. of Court Registration: 20797
KIB: 20911005

Prot. TH2758
Dt. 13.11.06



REPUBLIKA E SHQIPËRISË
BANKA E SHQIPËRISË

Sheshi "Skënderbej", No. 1, Tirana - Albania • Tel: ++355 4 222230; 222750; 235568
• Fax: ++355 4 223558 • Website www.bankofalbania.org • E-mail: public@bankofalbania.org

DEPARTAMENTI I MBIKËQYRJES
SEKTORI I LICENCIMIT, RREGULLIMIT DHE STANDARDEVE
Nr. 5330 / Prot.

13

Tiranë, më 10.11. 2006

Lënda: **Dhënia e miratimit për administratorin e ri - Z. Frieder Woehrmann**

Për: **BANKËN PROCREDIT**

TIRANË

Zoti Drejtor,

BANKA E SHQIPËRISË mori në shqyrtim kërkesën dhe dokumentacionin përkatës paraqitur nga ana juaj me shkresat nr. TH2368 Prot., datë 04.10.2006 dhe TH 2705, date 08.11.2006 mbi emërimin e Z. Frieder Woehrmann - drejtor i përgjithshëm i bankës tuaj. Mbështetur në ligjin nr. 8365, datë 02.07.1998 "Për bankat në Republikën e Shqipërisë" dhe rregulloren "Për administratorët e bankave dhe të degeve të bankave të huaja", miratuar me vendimin Nr. 120, datë 30.12.2003 të Këshillit Mbikëqyrës të Bankës së Shqipërisë, Banka e Shqipërisë

Jep miratimin për emërimin e:

Z. Frieder WOEHRMANN - Drejtor i Përgjithshëm

I urojmë z. WOEHRMANN punë të mbarë në drejtimin e Bankës ProCredit.

Klodion SHEHU
DREJTOR





REPUBLIKA E SHQIPËRISË
BANKA E SHQIPËRISË

Sheshi "Skënderbej", No. 1, Tirana - Albania • Tel: ++355 4 222230; 222750; 235568
• Fax: ++355 4 223558 • Website www.bankofalbania.org • E-mail: public@bankofalbania.org

DEPARTAMENTI I MBIKËQYRJES
Sektori i Licensimit, Rregullimit dhe Standarteve
Nr. 5298/11 Prot.

Tiranë, më 12.10.2006

Për: Bankën Procredit
Tiranë

Në vëmëndje të ; Z.Klid Saraçi
Drejtor Financiar

Lënda: Mbi kërkesë për miratimin e Z. Stephan Boven
si anëtar i Këshillit Drejtues

I nderuar Z.Saraçi,

Referuar shkresës Nr.TH2422 dt.09.10.2006 për miratimin e një anëtari të ri të Këshillit Drejtues ju informojmë se; Banka e Shqipërisë në mbështetje të rregullores Nr.120, date 30.12.2003 "Për administratorët e bankave dhe degëve të bankave të huaja" dhe pas shqyrtimit të dokumentacioni të paraqitur vendosi të japë miratimin e saj për emërimin e Z. Stephan Boven në pozicionin e anëtarit të Këshillit Drejtues të Bankës Procredit sh.a.

Duke ju falenderuar për bashkëpunimin.

Me respekt,

Klodion Shehu
Drejtor



Për: RITEN

TH0065
Dt. 09.01.07



REPUBLIKA E SHQIPËRISË
BANKA E SHQIPËRISË

Sheshi "Skënderbej", No. 1, Tirana - Albania • Tel: ++355 4 222230; 222750; 235568
• Fax: ++355 4 223558 • Website www.bankofalbania.org • E-mail: public@bankofalbania.org
DEPARTAMENTI I MBIKËQYRJES
Sektori i Licensimit, Rregullimit dhe Standarteve
Nr. 62331 Prot.

Tiranë, më 09.01.2007

Për: Bankën Procredit
Tiranë

Në vëmendje të ; Z. Frieder Woehrmann
Drejtor i Përgjithshëm

Lënda: Dhënia e miratimit për administratoret e rinj

I nderuar Z. Woehrmann,

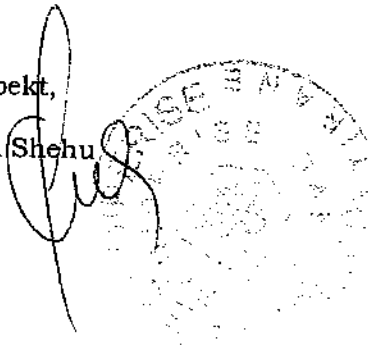
Referuar kërkesave Tuaja për aprovimin e disa drejtuesve të rinj të bankes, Banka e Shqipërisë pasi shqyrtoi dhe vierësoi dokumentacionin e paraqitur në mbështetje me ligjin nr.8365, datë 02.07.199 "Për bankat në Republikën e Shqipërisë" dhe rregulloren Nr.120, date 30.12.2003 "Për administratorët e bankave dhe degëve të bankave të huaja" vendosi të japë miratimin e saj për emërimet si më poshtë;

1. Z. Klid Saraci, Zëvendës Drejtor i Përgjithshëm.
2. Nicolas Adamovich, Anëtar i Këshillit Drejtues të Bankës Procredit.
3. Adela Leka, Drejtore e Departamentit të MIS-it.
4. Persefoni Papa, Drejtore e Departamentit të Riskut.
5. Anne Chosalland, Drejtore e Departamentit të Administratës.
6. Suela Keri, Drejtore e Divizionit të Financës dhe Kontrollit.

Duke ju falenderuar për bashkëpunimin.

Me respekt,

Klodion Shehu
Drejtor





ProCredit Bank

Albania

ProCredit Bank, Rr. Sami Frasheri, Tirana, Albania

AUTORIZIM

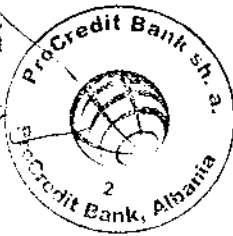
- Per perfaqesim perpara regjistrin tregetar

Une i nenshkruari Frieder Woehrmann, duke vepruar ne cilesine e perfaqesuesit ligjor te ProCredit Bank Sha., shoqeri anonime e krijuar sipas legjislacionit te Republikes se Shqiperise, regjistruar ne regjistrin tregtar me vendimin nr.20797, date 11.02.1999 te Gjykates se Shkalles se Pare Tirane, me seli ne Tirane rruga "Sami Frasheri", emerj perfaqesues te posaqem Zj. R. Strakosha, lindur ne Fier, me 30.06.1977, dhe e autorizoj ate qe te perfaqesoje Banken per te dorezuar kerkesa per regjistrim te dokumentave dhe fakteve te shoqerise ne regjistrin tregetar, per te dorezuar dokumentacionin shoqerues te ketyre kerkesave dhe cdo dokumentacion tjeter qe gjyqetarja kerkon per te kryer regjistrimin ne regjistrin tregetar, si dhe per te marre ne dorezim vendime te regjistrimit te fakteve te shoqerise ne regjistrin tregetar.

Ky autorizim nenshkruhet dhe vuloset prej meje, sot me date 25 Shtator 2006.

Per ProCredit Bank sh.a

Z. Frieder Woehrmann
Drejtor I Pergjithshem




Klid Saraçi
Drejtor Financiar

ProCredit Bank
Rr. Sami Frasheri
P.O. Box 2395
Tirana, Albania

Phone: +355/ 4 27127-2,3,4,5
Fax: +355/4 271 276
Info@procreditbank.com.al
www.procreditbank.com.al

Chief Executive Officer
Frieder Woehrmann
Chief Financial Officer
Klid Saraçi

Place of Registration: Tirana
No. of Court Registration: 20797
KIB: 20911005



REPUBLIKA E SHQIPËRISË
BANKA E SHQIPËRISË

Sheshi "Skenderbej", No. 1, Tirana - Albania • Tel: ++355 4 222230; 222750; 235565
• Fax: ++355 4 223558 • Website www.bankofalbania.org • E-mail: pubhc@bankofalbania.org

DEPARTAMENTI I MBIKËQYRJES
Sektori i Licensimit, Rregullimit dhe Standarteve
Nr. 886/2 Prot.

Tiranë, më 27.02.2007

Për: Bankën Procredit
Tiranë

Në vëmendje të ; Z.Frieder Woehrmann
Drejtore i Pergjithshem

Lënda: Dhënia e miratimit për Zj.Anila Denaj

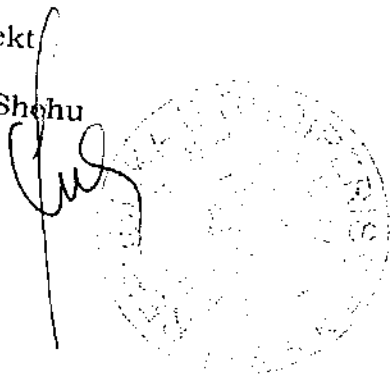
I nderuar Z. Woehrmann,

Në përgjigje të kërkesës Tuaj drejtuar me shkresën nr.Th0632 dt.13.02.2007,
Banka e Shqipërisë pasi shqyrtoi dhe vlerësoi dokumentacionin e paraqitur nga Ju
në mbështetje me ligjin nr.8365, datë 02.07.199 "Për bankat në Republikën e
Shqipërisë" dhe rregulloren Nr.120, date 30.12.2003 "Për administratorët e
bankave dhe degëve të bankave të huaja" vendosi të japë miratimin për emërimin e
Zj.Anila Denaj, Zevendes Drejtore të Përgjithëshme të Bankës Procredit.

Duke ju falenderuar për bashkëpunimin.

Me respekt

Klodion Shahu
Drejtore



Date 31 tetor 2006

Tirane, Shqiperi

VENDIM I BORDIT TE DREJTOREVE

Sot ne mbledhjen e 29-te te Bordit te Drejtoreve te ProCredit Bank sh.a Shqiperi, mbajtur ne Tirane Shqiperi, anetaret e Bordit te Drejtoreve, bazuar ne autoritetin e dhene nga Asambleja e Aksionereve te ProCredit Bank sh.a, aprovuan si me poshte:

- 1- Z. Claus-Peter Zeitinger zgjidhet kryetari i Keshillit Drejtues te bankes ProCredit.
- 2- Miratimin e Anila Denaj si anetare e Drejtorise se ProCredit Bank, ne pozicionin Zevendes-Drejtor e Pergjithshme;
- 3- Aprovimi i Klid Saraçit si Zevendes-Drejtor I Pergjithshem, anetar I Drejtorise, Ky pozicion do mbahet nga Z. Saraçi bashke me pozicionin e Drejtorit Financiar, te cilin ai mban aktualisht;
- 4- Miratimin e Pay Paeben si Drejtor i Divizionit te Operacioneve;
- 5- Miratimin e Suela Keri si Drejtor e Divizionit te Finances dhe Kontrollit;
- 6- Miratimin e Madeleine Baracskai si Drejtor e Divizionit te Sherbimeve te Brendshme;
- 7- Miratimin e Odeta Paloka si Drejtor e Departamentit te Veprimeve me Llogari dhe Para;
- 8- Miratimin e Persefoni Papa si Drejtor e Departamentit te Riskut;
- 9- Miratimin e Anne Chosalland si Drejtor e Departamentit te Administrates;
- 10- Miratimin e Jeta Loka si Drejtor e Departamentit te Pagesave;
- 11- Miratimin e Jonida Kijaj si Drejtor e Departamentit te Kontabilitetit;
- 12- Miratimin e Etleva Aliaj si Drejtor e Departamentit te Kartave;
- 13- Miratimin e Renato Vasili si Drejtor i Departamentit te Menaxhimit te Produkteve te Kredise;

Ky vendim hyn ne fuqi menjehere.

Anetaret e Bordit te Drejtoreve:

Emri: CARLTON WILLIAMS

Firma: [Signature]

Emri: ANJA LEPP

Firma: [Signature]

Emri: ZEITINGER

Firma: [Signature]

Emri: NICOLAS BARON ADAMSOUCH

Firma: [Signature]



Emri:

REKIPAN BOVEN

Firma:

Mbajtesi i Procesverbalit

Emri:

Edid Enteksi

Firma:



August 6, 2003

RESOLUTION



The General Assembly of Shareholders decided:

- To change the name of "FEFAD Bank Sh.A." to "ProCredit Bank Sh.A."

The change of name shall be submitted to Bank of Albania for approval.

- The amendment of article 1, points 1 and 2, of the By-laws accordingly (pending approval of the Bank of Albania):

"Article 1: Name, Headquarters and Duration"

- (1) *ProCredit Bank (hereinafter: the Bank) is a joint-stock company („Shoqeri Aksionere“) with all the rights, duties and obligations accorded to it by the Laws of the Republic of Albania, these By-Laws and other applicable legal provisions and regulations.*
- (2) *The name of the Bank is „ProCredit Bank Sh.A..“*

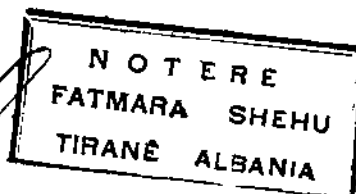
Doris Koehn

Doris Koehn
Chairperson of the Board
of Directors of FEFAD Bank

Jasper Menken

Jasper Menken
General Manager

REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA SHQIPERISE TIRANE
NR 622/DT 26.08.03
VERIFIKUET FOTOKOPJA
E NJEJTE ME ORIGINALIN

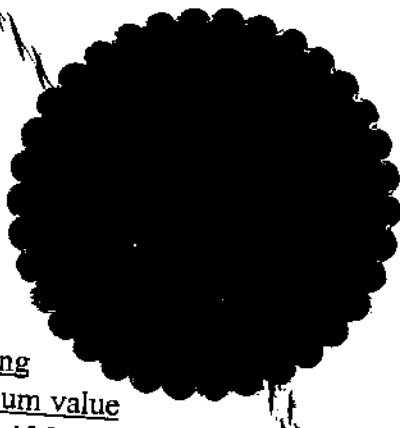


No. 412 of the roll of documents for 2003

I hereby certify and attest the signature recognized as her own by
Mrs. Doris Koehn, personally known to me, business adress
Palmengartenstraße 5 - 9, 60325 Frankfurt am Main.

Prior to the notarial recording, the notary asked the person concerned whether he
has already been or is active in the matter which is object of the recording, beyond
his official activity, as far as it was not carried out by order of the person
concerned. The person concerned declared this not to be the case.

Signed at Frankfurt am Main, this 7th day of August 2003



[Handwritten Signature]
Albert E. Backes
Notary Public

cost accounting
value: Minimum value
charge §§ 32, 45 KostO
VAT 16%

€ 10,--
€ 1,60
€ 11,60

Frankfurt am Main, this 7th day of August 2003



[Handwritten Signature]
Notary Public

RECEIVED
NR 102
VERTE-IM
CETTE LI-ME ORIGINAL
NO. 101

[Handwritten Signature]
1.9.2003



6 Gusht, 2003

VENDIM

Asambleja e Pergjithshme e Aksionareve vendosi:

- Ndryshimin e emertimit te shoqerise "FEFAD Bank" Sh.a ne "ProCredit Bank" Sh.a.

Ndryshimi i emertimit do ti dergohet Bankes se Shqiperise per miratim.

- Ndryshimin e nenit 1, pika 1 dhe 2 te Statutit te shoqerise si vijon (ne pritje te miratimit te Bankes se Shqierise):

"Neni 1, Emertimi, Selia dhe Kohezgjatja"

- (1) ProCredit Bank (me poshte e quajtur: Banka) eshte nje shoqeri aksionere me te gjitha detyrimet dhe te drejtat qe i njeh legjislacioni i Republikesh se Shqiperise, Statuti i saj si dhe dispozita te tjera ligjore ne fuqi.
- (2) Emertimi i Bankes eshte "ProCredit Bank" Sh.a"

Doris Koehn
Kryetar i Bordit te Drejtoreve
te FEFAD Bank
(firma)

Jasper Menken
Drejtore Ekzekutiv
(firma)



Nr. 412 i Regjistrimit te dokumentave per vitin 2003

Vertetohet nenshrimin e mesiperm, i pranuar si i saj nga Znj. Doris Koehn, personalisht e njohur prej meje , me adrese Palmengartenstraße 5-9, 60325, Frankfurt am Main.

Perpara kryerjes se regjistrimit ne regjistrat noterial, Noteri pyeti personin e interesuar nese ka pasur ose ka vepruar per qellimin e mesiperm pertej detyrave profesionale, dhe jashte direktivave. Personi i interesuar deklaroi se nuk ishte rasti ne fjale.

Nenshkruar ne Frankfurt am Main me 7 Gusht 2003

(vula)

Albert E. Backes
Noter

Shpenzime

Vlera minimale

Merren §§ 32, 45 Kosto

TVSH 16%

€10—

€1,60

€11,60

=====

Frankfurt am Main, 7 Gusht 2003

(vula)

(firma)
Noteri

verifikuar

Olga Jelenc



CERTIFICATE

I, Nigel Carter, Deputy Secretary General of the European Bank for Reconstruction and Development (the "Bank"), hereby certify that:

(a) Article 30, paragraph 4, of the Agreement Establishing the Bank (the "Agreement") states that:

"The President shall be the legal representative of the Bank".

(b) Pursuant to an Administrative Order dated 3 October 1994 entitled "Signature Of Written Instruments: Designation of Officers", as amended through the date hereof (the "Administrative Order"), signed by the President in accordance with Article 30, paragraph 4, of the Agreement, the First Vice President, Banking Department, the Deputy Vice President, Banking Department, the Deputy Vice President, Finance Vice Presidency, and any of the Business Group Directors, Banking Department, Team Directors, Banking Department or Deputy Team Directors, Banking Department, may sign the documents set forth in (1), (2), (3) and (4) below:

- (1) Agreements and instruments whereby the Bank undertakes to provide loans, equity investments, guarantees and underwriting commitments or to enter into any similar operation, including loan agreements, subscription agreements, share purchase agreements and agreements for the purchase of receivables.
- (2) Agreements and instruments to be executed in anticipation or in implementation of agreements and instruments provided in (1) above, including mandate letters, confidentiality undertakings, agency line framework agreements, agency line implementation or co-financing agreements, project agreements, agreements or instruments providing for security or guarantee in favour of the Bank, security sharing agreements, inter-creditor agreements, agreements relating to the disposal of assets over which the Bank has taken security, project funds agreements, project completion or support agreements, management agreements, participation agreements, loan assignment or novation agreements, put or call option agreements and equity divestment agreements.
- (3) Supplements, amendments, notices, demands and releases related to agreements and instruments provided in (1) or (2) above, including notices of revised amortization schedules, notices of suspension or cancellation, notices of waiver or consent, notices of default and notices of acceleration.
- (4) Powers-of-attorney for the execution of documents provided in (1), (2) or (3) above; proxies or powers-of-attorney for shareholders' or creditors' meetings; indemnity agreements between the Bank and its nominees who act as directors of investee companies.



(c) Peter Reiniger is Business Group Director, Banking Department.

(d) Attached hereto is a true copy of a Designation of Authorised Signatory dated 4th August 2003, signed by Peter Reiniger in accordance with the Administrative Order, pursuant to which Michael Taylor, Senior Banker is authorised to sign in the name and on behalf of the Bank any and all instruments in writing referred to therein.

Given under my hand and the Seal of the Bank this 4th day of August, 2003, in London.

Nigel Carter

Nigel Carter
Deputy Secretary General



DESIGNATION OF AUTHORISED SIGNATORY

In exercise of the power conferred on me under the Administrative Order dated 3 October 1994 entitled "Signature Of Written Instruments: Designation of Officers", as amended through the date hereof, signed by the President of the European Bank for Reconstruction and Development (the "Bank") in accordance with Article 30, paragraph 4, of the Agreement Establishing the Bank, I hereby authorise Michael Taylor, Senior Banker, to sign in the name and on behalf of the Bank a Resolution of the Assembly of Shareholders of FEFAD Bank regarding the change of name from FEFAD Bank to ProCredit Bank and the amendment of the By-laws related thereto.

This authority to sign shall remain in force up to and including 4th November 2003 and is in addition to, and not in limitation of, any authority otherwise conferred, and the eventual lapse or termination of this authority shall not affect any act theretofore done or performed in exercise thereof.

Signed in London on 4th August 2003.

Peter Reiniger,
Business Group Director, Banking Department



European Bank
for Reconstruction and Development

Ms. Doris Koehn
Chairperson of the Board of Directors,
FEFAD Bank,
c/o KfW
Palmengartenstr. 5-9
60325 Frankfurt am Main

Thursday, 31 July 2003

Dear Mrs Köhn,

In response to the letter of 25th July regarding the invitation for FEFAD Shareholders to vote on a resolution of the Assembly of Shareholders on the change of name of FEFAD Bank as follows:

- Acknowledgement of the change of name from "FEFAD Bank" to "ProCredit Bank".
- Amendment of By-laws accordingly (pending approval of the Bank of Albania):

"Article 1: Name, Headquarters and Duration"

- (1) ProCredit Bank (hereinafter: the Bank) is a joint-stock company („Shoqeri Aksionere") with all the rights, duties and obligations accorded to it by the Laws of the Republic of Albania, these By-Laws and other applicable legal provisions and regulations.
- (2) The name of the Bank is "ProCredit Bank Sh.A."

I, as a duly authorised representative of EBRD, hereby confirm that EBRD votes in favour of both the above resolutions to change the name from FEFAD Bank to ProCredit Bank and to make the appropriate changes to the By-laws.

I attach a duly authorised power of attorney which confirms that I have power to vote on behalf of EBRD.

Yours sincerely,

Mike Taylor
Senior Banker
Group for Small Business
EBRD

RECUPA I T C E R R A
NR 102 REP
VERTE IM
ESHIE NJ ME (C) C O N A
NOTERI

5.9.2003



IMI

Internationale Micro Investitionen
Aktiengesellschaft

IMI ■ Am Eisernen Schlag 31 ■ D-60431 Frankfurt am Main

Ms. Doris Koehn
Chairperson of the Board of Directors, FEFAD Bank, Albania
Palmengartenstr. 5-9
60325 Frankfurt am Main



Thursday, 31 July 2003

Dear Mrs Köhn,

In response to the letter of 25th July regarding the invitation for FEFAD Shareholders to vote on a resolution of the Assembly of Shareholders on the change of name of FEFAD Bank as follows:

- Acknowledgement of the change of name from "FEFAD Bank" to "ProCredit Bank".
- Amendment of By-laws accordingly (pending approval of the Bank of Albania):

"Article 1: Name, Headquarters and Duration"

(1) ProCredit Bank (hereinafter: the Bank) is a joint-stock company („Shoqeri Aksionere“) with all the rights, duties and obligations accorded to it by the Laws of the Republic of Albania, these By-Laws and other applicable legal provisions and regulations.

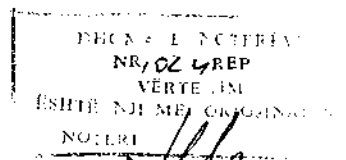
(2) The name of the Bank is "ProCredit Bank Sh.A.".

I, as a duly authorised Manager of IMI, hereby confirm that IMI votes in favour of both the above resolutions to change the name from FEFAD Bank to ProCredit Bank and to make the appropriate changes to the By-laws.

I attach an IMI Handelsregistrauszug which confirms that I have power to vote on behalf of IMI.

Yours sincerely

Helen Alexander
IMI, Manager



1.9.2003



IMI
Mikro Investiment
Nderkombetare

Znj. Doris Koehn
Kryetare e Keshillit Drejtues, FEFAD Bank, Shqiperi
Palmengartenstr. 5-9
60325 Frankfurt am Main

E enjte, 31 Korrik 2003

E nderuar Znj. Kohn,

Ne pergjigje te letres se dates 25 Korrik lidhur me thirrjen e Aksionereve te FEFAD per te votuar vendimin e Asamblese se Aksionereve mbi ndryshimin e emrit te FEFAD Bank si vijon:

- Ndryshimi i emertimit te shoqerise "FEFAD Bank" Sh.a ne "ProCredit Bank" Sh.a.
- Ndryshimi i nenit 1, pika 1 dhe 2 te Statutit te shoqerise si vijon (ne pritje te miratimit te Bankes se Shqerise):

"Neni 1, Emertimi, Selia dhe Kohezgjatja"

- (3) ProCredit Bank (me poshte e quajtur: Banka) eshte nje shoqeri aksionere me te gjitha detyrimet dhe te drejtat qe i njej legjislacioni i Republikesh se Shqiperise, Statuti i saj si dhe dispozita te tjera ligjore ne fuqi.
- (4) Emertimi i Bankes eshte "ProCredit Bank" Sh.a"

Une, duke qene i autorizuari si Drejtor i IMI, konfirmoj se IMI voton ne favor te te dy vendimeve te mesiperme per ndryshimin e emrit nga FEFAD Bank ne Banka ProCredit dhe ndryshimet perkatese te Statutit.

Bashkengjitur ju dergoj nje ekstrakt te Regjistrimit Tregtar per IMI i cili konfirmon kompetencen time per te votuar ne emer te IMI.

Sinqerisht

(firma)

Helen Alexander
IMI, Drejtor

Tere Klean
Olivia Di Silvio
[Signature]



REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANE

Nr. 1025 Rep.

Tirane, me 7. 2003

VERTETIM

Me ane te te cilit vertetohet firma e perkthyeses Oltina Dishnica, banuese ne Tirane, e njohur personalisht prej meje, e cila u paraqit duke me deklaruar se e ka perkthyer dokumentin bashkengjitur ne perputhje me originalin nga anglishtja ne shqip ne dhe firmosi rregullisht ne pranine time.

NOTER

Oltina Dishnica

To whom it may concern



I, Doris Köhn, in my function as representative of FEFAD at the General Assembly of Shareholders of FEFAD Bank - as laid down in the Minutes of Meeting of FEFAD of December 18, 2001 - hereby confirm that FEFAD votes in favour of the following resolutions on the change of name of FEFAD Bank as follows:

- Acknowledgement of the change of name from "FEFAD Bank" to "ProCredit Bank".
- Amendment of By-laws accordingly (pending approval of the Bank of Albania):

"Article 1: Name, Headquarters and Duration

(1) ProCredit Bank (hereinafter: the Bank) is a joint-stock company („Shoqeri Aksionere“) with all the rights, duties and obligations accorded to it by the Laws of the Republic of Albania, these By-Laws and other applicable legal provisions and regulations.

(2) The name of the Bank is "ProCredit Bank Sh.A.".

Yours sincerely,

Doris Köhn
Chairwoman of the Board of Trustees of FEFAD

Official stamp of the Ministry of Finance and Taxation, Tirane, Albania. The stamp contains the text: "REPUBLIKA E SHQIPERISE", "NR. 1026", "VERTE", "SHIRI IZ ME KEMENALIN", "NOMI". A handwritten signature is written over the stamp, and the date "5.12.2001" is written below it.



FEFAD

Fondacioni per Financimin dhe Zhvillimin e Ndermarrjeve

**Rr. "Mihal Grameno"
Pallati prane shkolles se baletit,
Tirane, Shqiperi
(00355)4 340089/9 Fax: 340017**

Kujt mund t'i interesoje

Une, Doris Kohn, ne funksionin tim te perfaqesueses se FEFAD ne Asamblene e Pergjithshme te Aksionereve te FEFAD Bank - siç parashikohet edhe ne Proçesverbalet e Mbledhjes se Fefad date 18 Dhjetor 2001 - konfirmoj se FEFAD voton ne favor te vendimeve te meposhtme mbi ndryshimin e emrit te FEFAD Bank si vijon:

- Ndryshimi i emertimit te shoqerise "FEFAD Bank" Sh.a ne "ProCredit Bank" Sh.a.
- Ndryshimi i nenit 1, pika 1 dhe 2 te Statutit te shoqerise si vijon (ne pritje te miratimit te Bankes se Shqerise):

"Neni 1, Emertimi, Selia dhe Kohezgjatja"

- (1) ProCredit Bank (me poshte e quajtur: Banka) eshte nje shoqeri aksionere me te gjitha detyrimet dhe te drejtat qe i njeh legjislacioni i Republikesh se Shqiperise, Statuti i saj si dhe dispozita te tjera ligjore ne fuqi.
- (2) Emertimi i Bankes eshte "ProCredit Bank" Sh.a"

Sinqerisht

(firma)
Doris Kohn
Kryetare e Keshillit Drejtues te FEFAD

Përkthues
Oltina Di Shmice
[Signature]



REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANE

Nr. 1067 Rep.

Tirane, me 1.8. 2003

VERETETIM

Me ane te te cilit vertetohet firma e perkthyeses Oltina Dishnica, banuese ne Tirane, e njohur personalisht prej meje, e cila u paraqit duke me deklaruar se e ka perkthyer dokumentin bashkengjitur ne perputhje me origjinalin nga anglishtja ne shqip ne dhe firmosi rregullisht ne pranine time.

NOTER



July 28, 2003

Dr. Doris Koehn
Chairperson, Board of Directors
FEFAD Bank
Rruga Sami Frasheri, Tirana e Re
P.O. Box 2395, Tirana
Albania



Dear Dr. Koehn:

Re: Resolution of the Assembly of Shareholders

As the duly constituted proxy of International Finance Corporation ("IFC"), authorized to vote on its behalf on the resolution of the Assembly of Shareholders to FEFAD Bank, I do hereby vote as follows:

- Item 1. I vote in favor of the change of name from "FEFAD Bank" to "ProCredit Bank."
- Item 2. I vote in favor for the amendment of by-laws.

INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION

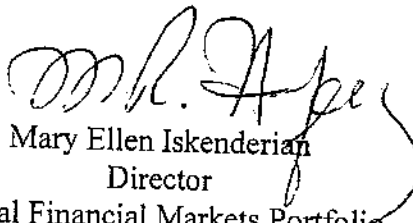
Dimiter Mitov
Investment Officer
Micro and Small Business Finance Group
Global Financial Markets Department



PROXY

INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION ("IFC") of 2121 Pennsylvania Avenue, N.W., Washington, D.C., 20433, United States of America, being a shareholder of FEFAD Bank d.d. (the "Bank"), hereby appoints Mr. Dimiter Mitov, to act as its proxy and vote pursuant to the proxy instructions regarding the Resolution of the Assembly of Shareholders of the Bank to be submitted in writing to the Chairperson of the Board of Directors by mail not later than August 4, 2003, pursuant to the voting proxy instructions communicated by FEFAD to IFC.

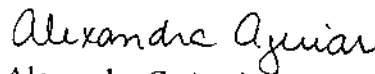
INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION

for

Mary Ellen Iskenderian
Director
Global Financial Markets Portfolio

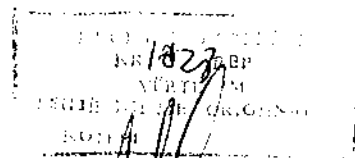
District of Columbia:

I, Alexandra C. Aguiar, the undersigned Notary Public, acknowledge that ~~Mary Ellen Iskenderian~~ ^{Mary Rohil Hafeez} to me known and known by me to be the Director, Global Financial Markets Portfolio of International Finance Corporation, executed the foregoing document in the name and on behalf of International Finance Corporation and acknowledged the signing thereof to be her voluntary act and deed.

Washington, D.C. this 31 day of July, 2003.


Alexandra C. Aguiar
My commission expires July 31, 2007

INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION
A Member of the World Bank Group



J.P. 2003



IFC

28 Korrik 2003

Dr. Doris Koehn
Kryetare, Keshilli Drejtues
FEFAD Bank
Rruga Sami Frasheri, Tirana e Re
P.O. Box 2395, Tirana
Albania

E nderuara Dr. Koehn:

Ref: Vendimi i Asamblese se Aksionereve

Si perfaqesues i International Finance Corporation ("IFC") (Shoqerise Financiare Nderkombetare), i autorizuar per te votuar ne emer te saj, mbi vendimin e Asamblese se Aksionereve te FEFAD Bank, Une votoj si vijon:

- Pika 1. Votoj ne favor te ndryshimit te emrit nga "FEFAD Bank" ne "Banka ProCredit".
- Pika 2. Votoj ne favor te ndryshimit te nenit te Statutit qe pasqyron kete ndryshim.

INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION

(firma)

Dimiter Mitov
Funksonar i Investimeve
Kategoria e Bizneseve te Vogla dhe Mikro
Departamenti i Tregjeve Financiare Boterore

Korporata Nderkombetare Financiare
Anctare e Bankes Boterore

PROKURE

INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION ("IFC"), (Korporata Financiare Nderkombetare) me adrese: 2121 Pennsylvania Avenue, N.W., Washington, D.C., 20433, United States of America, ne cilesine e aksionarit te FEFAD Bank d.d. ("Banka"), autorizon Z. Dimitër Mitov, te veproje si perfaqesuesi i saj dhe te votoje ne perputhje me kete prokure, lidhur me Vendimin e Asamblese se Aksionereve te Bankes, per t'iu paraqitur me shkrim Kryetarit te Keshillit Drejtues, nepermjet postes jo me vone se data 4 Gusht 2003, ne perputhje me prokuren komunikuar IFC nga FEFAD.

INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION

(firma)

(per) Mary Ellen Iskenderian
Drejtore
Portofoli i Tregjive Financiare Boterore

Distrikti i Kolumbise:

Une, Alexandra C. Aguiar, Noterja, vertetoj se (Mary Ellen Iskenderian) Rohil Hafeez, i njohur personalisht prej meje si Drejtore, Portofoli i Tregjive Financiare Boterore i Shoqerise Financiare Nderkombetare, e permbushi ekzekutimin e dokumentit te mesiperme ne emer te Shoqerise Financiare Nderkombetare dhe e njohu firmen e nenshkruar si aktin e tij te vullnetshem.

Washington D.C. , sot me 31 Korrik 2003

Alexandra C. Aguiar
Fuqite e mija jane te vlefshme deri me date 31 Korrik 2007

(firma)

Korporata Nderkombetare Financiare
Anetare e Bankes Boterore

Per kete
Oktina Dishnica
[Signature]



**MINUTES OF THE EXTRAORDINARY MEETING OF
THE ASSEMBLY OF SHAREHOLDERS OF**

PROCREDIT BANK ALBANIA Sh.A

The Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders of PROCREDIT BANK ALBANIA Sh.A ("ProCredit Bank Albania") was held on October 13, 2003 at 12.00 a.m. at Medresa Branch, Tirana, Albania.

The following agenda had been proposed:

1. Approval of the minutes of the last Ordinary Shareholders Assembly
2. Report on change of currency of Paid-In Capital and establishment of exchange rate for the transaction
3. Approval to raise new capital or use subordinated loans to comply with Capital Adequacy Ratio in 2004
4. Amendment of the By-Laws of ProCredit Bank Albania
5. Acknowledgement of rejection by Central Bank to approve Mr. Rüdiger Rurainsky as member of Audit Committee. Approval of Mr. Dirk Haboeck as member of Audit Committee
6. Miscellaneous

Participants:

Shareholders' representatives:

- Ms. Doris Koehn, Chairperson of the meeting, representing the Foundation for Enterprise Finance and Development (FEFAD)
- Ms. Helen Alexander, representing Internationale Micro Investitionen AG (IMI) – by proxy
- Mr. Stefen Boven, representing the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) – by proxy
- Mr. Helmut Toellner, representing Commerzbank AG – by proxy

Members of the Management of ProCredit Bank:

- Mr. Jasper Menken
- Mr. Alexander Reinicke

Guests:

- Mrs. Milbana Treska-Tole (FEFAD)
- Mr. Martin Godemann (IMI)
- Mr. Florian Dervishi (ProCredit Bank)
- Ms. Monika Günthner (KfW)

Ms. Doris Koehn, Chairperson of the Board of Directors of ProCredit Bank Albania, in accordance with Article 16 of ProCredit Bank's By-Laws, chaired the meeting. The Chairperson determined that the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders had been duly convened and that 4 out of 5 shareholders were duly represented and that, therefore, a quorum was present. International Finance Corporation (IFC) was not

represented. The Chairperson opened the meeting. Mr. Alexander Reinicke was made responsible for taking down the minutes.

Agenda Item 1: Approval of the minutes of the previous Assembly

The minutes of the previous Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders held on July 14, 2003 were submitted to the members of the Board of Directors for review prior to this meeting.

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously **approves** the minutes of the previous Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders held on July 14, 2003.

Agenda Item 2: Report on change of currency of Paid-In Capital and establishment of exchange rate for the transaction

Mr. Florian Dervishi, CFO, presented a report on change of currency of Paid-In Capital. The exchange took place over several transactions during the month September (Appendix A). The weighted average exchange rate was 135.3 ALL per EUR. This leads to the following distribution of Paid-In capital between the shareholders.

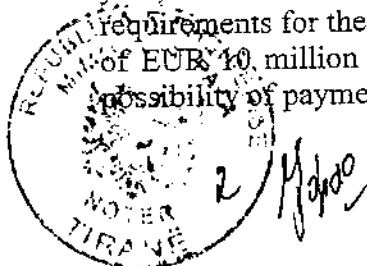
	Number of shares	Value in ALL	Value in EUR	Percentage
FEFAD Foundation	17,500	175,000,000.00	1,293,422.03	25%
EBRD	14,000	140,000,000.00	1,034,737.62	20%
IFC	14,000	140,000,000.00	1,034,737.62	20%
IMI	10,500	105,000,000.00	776,053.22	15%
Commerzbank	14,000	140,000,000.00	1,034,737.62	20%

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously **approves** the proposed exchange rate and the resulting distribution of Paid-In capital.

Agenda Item 3: Approval to raise new capital or use subordinated loans to comply with Capital Adequacy Ratio in 2004

Although the Business Plan is on the agenda for the next Board Meeting, Executive Management raised the issue that when the bank continues to grow at a pace as during this year, an increase in capital will become necessary to fulfil the minimum capital adequacy requirements for the mid-term. The Board of Trustees noted that for the time being an amount of EUR 10 million up to the end of 2005 appears necessary. Furthermore, it discussed the possibility of payment of this capital increase in two tranches, each of EUR 5 million.





Agenda Item 4: Amendment of the By-Laws of ProCredit Bank Albania

The Revised version of the By-Laws of the bank, incorporating the change of articles 4, 5, 6, 14, 28, 41, and 42 (see Appendix B) were submitted to the members of the Board of Directors for review prior to this meeting.

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously **approves** the proposed amendments to the By-Laws.

Agenda Item 5: Acknowledgement of rejection Bank of Albania to approve Mr. Rüdiger Rurainsky as member of Audit Committee. Approval of Mr. Dirk Haboeck as member of Audit Committee

Executive Management informed the Assembly of Shareholders of the rejection by the Bank of Albania to approve Mr. Ruediger Rurainsky as member of the Audit Committee. Ms. Helen Alexander proposed the candidature of Mr. Dirk Haboeck as member of the Audit Committee.

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders acknowledges the rejection by the Bank of Albania of Mr. Ruediger Rurainsky, unanimously approves Mr. Dirk Haboeck as member of the Audit Committee, and **instructs** the Executive Management to seek approval from the Bank of Albania.

Agenda Item 6: Miscellaneous

As no further issues were raised, the Chairperson closed the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders.

Tirana, October 13, 2003

[Handwritten signature of Ms. Doris Koehn]

Ms. Doris Koehn
Chairperson of the Extraordinary
Meeting of the Assembly of
Shareholders on October 13, 2003

[Handwritten signature of Mr. Alexander Reinicke]

Mr. Alexander Reinicke
Keeper of the Minutes

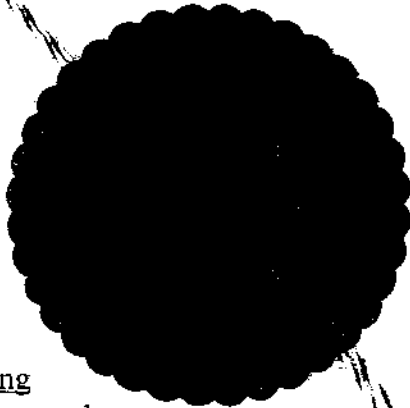


No. 910 of the roll of documents for 2003

I hereby certify and attest the signature recognized as her own by Mrs. Doris Koehn, personally known to me, business address Palmengartenstraße 5 - 9, 60325 Frankfurt am Main.

Prior to the notarial recording, the notary asked the person concerned whether he has already been or is active in the matter which is object of the recording, beyond his official activity, as far as it was not carried out by order of the person concerned. The person concerned declared this not to be the case.

Signed at Frankfurt am Main, this 3rd day of December 2003



[Handwritten signature]
Albert E. Backes
Notary Public

cost accounting
value: Minimum value
charge §§ 32, 45 KostO
VAT 16%

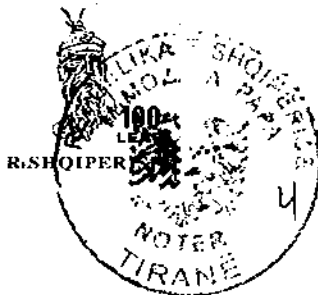
€ 10,--
€ 1.60
€ 11,60

Frankfurt am Main, this 3rd day of December 2003

[Handwritten signature]
Notary Public



PULLE TAKSE



REPUBLIKA E SHQIPËRISE
DHOMA E NOTERËVE TIRANË
3468 Ren 024.12.2003
VËRTETIM
Vërtetohet se fotokopia është e
njetë me origjinalin 2 Dokumenti
u vërtetua nga *[Signature]*
Nr Pasap *[Signature]*

NOTERE
Mimoza Papa
[Signature]



Appendix A

Conversion of Currency of Paid-In Capital (1)



Motivation for the currency conversion of the Paid-In Capital:

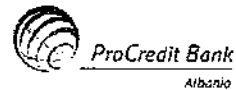
- Stabilize the EUR Value of shares
- Provide additional EUR liquidity for financing the lending business

October 15, 2003

17th Meeting of the Board of Directors, Tirana

- 52

Conversion of Currency of Paid-In Capital (2)



Regulatory restrictions and banking practice:

- No laws or rules to restrain or regulate such transaction
- With the sole exception of the state-owned Savings Bank, every private bank has their equity denominated in hard currency (USD or EUR)



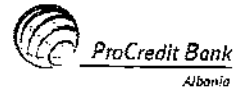
17th Meeting of the Board of Directors, Tirana

53

M. Hoxha



Conversion of Currency of Paid-In Capital (3)



Impact on profitability:

- Official rate of conversion: 135,3 ALL/EUR, i.e. the average rate of September FX operations of EUR 2,9m
- Impact on FX results will be null for September 2003. The difference of 2.2m will be re-evaluated at the e-o-m fixing
- For the rest of the year any variation from the above rate will be shown as „Result from FX operations“

October 13, 2003

17th Meeting of the Board of Directors, Tirana

54

Conversion of Currency of Paid-In Capital (4)



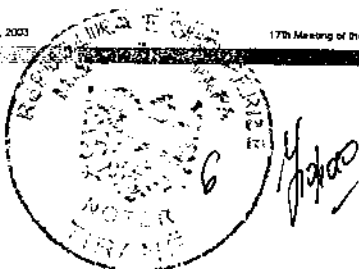
Impact on shareholder value:

- The EUR value of equity will ultimately depend on the EUR value of the ALL 700m-exchanged, adjusted for the taxation effect of the reported FX profit/loss
- This EUR value will remain constant over time

October 13, 2003

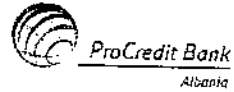
17th Meeting of the Board of Directors, Tirana

55





Conversion of Currency of Paid-In Capital (5)



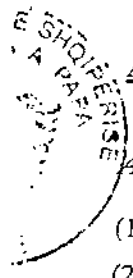
	Before conversion		After conversion	
	ALL	EUR	ALL	EUR
Paid in Equity	700,000,000	variable	700,000,000	5,173,688
Re-evaluation differences	-	0	variable	0
Subtotal Paid in Equity	700,000,000	variable	variable	5,173,688
Legal reserves	91,907,206		91,907,206	
Retained earnings	164,988,849		164,988,849	
Current Year Profit (Aug-03)	99,062,752		99,062,752	
Subtotal Other Capital Accounts	355,958,807		355,958,807	

October 13, 2003

17th Meeting of the Board of Directors, Tirana

56





Appendix B

Article 4: Accounting Year, Currency

- (1) The accounting year begins on January 1 and ends on December 31 of each calendar year.
- (2) The Bank shall prepare its annual financial statements on the basis of Albanian Lek. In addition, the financial statements will be converted into German Marks and/or Euro and will be reported accordingly.

II. Equity Capital

Article 5: Share Capital and Shares

- (1) The Bank's subscribed and paid-in share capital amounts to ~~Lek 700,000,000 (seven hundred million)~~ EUR 5,173,688 (five million one hundred seventy-three thousand six hundred eighty-eight) divided into 70,000 (seventy thousand) shares, each having a nominal value of ~~Lek 10,000 (ten thousand)~~ EUR 73.90 (seventy-three point ninety).
- (2) The shares are registered shares (e.g. nominative), and shall be registered in the Shareholder's Book (reflecting the names and addresses of the shareholders, as well as the number and the value of the shares owned by the respective shareholders) which is kept with the Share Registration Agency in Tirana.
- (3) Only shareholders which are registered in the Shareholder's Book shall be entitled to exercise the rights conferred upon shareholders. Share certificates representing more than one share may be issued. There is no automatic right to have each share secured by an individual share certificate.

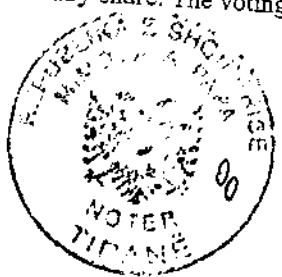
Article 6: Structure of Capital Ownership

The share capital is subscribed and paid-in in cash in the following amounts by the following shareholders:

Shareholder	Amount in Lek/EUR	in %
Foundation for Enterprise Finance and Development (PEFAD)	175,000,000 / 1,293,422.03	25%
European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)	140,000,000 / 1,034,737.62	20%
International Finance Corporation (IFC)	140,000,000 / 1,034,737.62	20%
Internationale Micro Investitionen AG (IMI)	105,000,000 / 776,053.22	15%
Commerzbank AG	140,000,000 / 1,034,737.62	20%

Article 14: Voting Rights

At Meetings of the General Assembly of Shareholders, each shareholder which is registered with the Bank in the Share Registration Agency as a holder of ordinary shares is entitled to cast one vote for each Lek 10,000 ordinary share. The voting rights of a shareholder may only be exercised en bloc.



[Handwritten signature]

Article 28: Eligibility for Selection and Delegation


Members of the Executive Management (Directorate) and other employees of the Bank shall not be eligible for membership of the Audit Committee. Members of the Audit Committee shall fulfil the criteria which members of Audit Committees have to fulfil in accordance with the Albanian Banking Legislation. New members of the Audit Committee shall be approved by the Bank of Albania. ~~The members of the Audit Committee are not entitled to delegate their mandate to other persons.~~ The members of the Audit Committee may delegate their mandate for individual meetings of the Audit Committee to other persons (except to the members of the Board of Directors, Executive Management (Directorate) or other staff members of the Bank) by a written proxy, which shall be submitted to the Bank prior to the meeting in question. The members of the Audit Committee assume however the responsibility for decisions of persons to whom they delegated their mandate.

VII. Internal Auditing

Article 41: Status and Duties

- (1) The Bank shall have ~~an Internal Auditor~~ the Internal Audit Department ~~who is~~ responsible for performing internal control audit functions. ~~The Chief Executive Officer (Managing General Director)~~ Audit Committee is responsible for selecting and employing the Internal Auditor personnel. The Chief Executive Officer (Managing General Director) shall ~~employ assistants to the Internal Auditor~~ present potential candidates if this is required in order to ensure that the internal control audit functions are performed in a proper manner. The Board of Directors shall be informed by the ~~Chief Executive Officer (Managing General Director)~~ Audit Committee about the appointment of the ~~Internal Auditor~~ Head of the Internal Audit Department and shall have the right to reject such appointment. The termination of the employment contract of the ~~Internal Auditor~~ Head of the Internal Audit Department by the ~~Chief Executive Officer (Managing General Director)~~ Audit Committee shall be subject to the approval ~~by~~ of the Board of Directors.
- (2) The Internal Auditor Department shall be supported in the performance of his ~~her~~ its duties by the Bank's staff and by the Executive Management (Directorate) of the Bank.
- (3) The Internal Auditor Department is responsible for preparing an annual audit plan, which stipulates how the Internal Auditor Department intends to monitor the Bank's compliance with the Laws of the Republic of Albania, the Albanian Banking Legislation, these By-Laws and other resolutions and decisions of the Assembly of Shareholders, the Board of Directors and of Executive Management (Directorate), as well as an annual audit report on the internal control audit activities which have been performed during a given year (incl. the findings). Both ~~reports~~ documents shall be presented to the Executive Management (Directorate), the Audit Committee and the Board of Directors.
- (4) The Internal Auditor Department is responsible for performing specific ~~controls~~ audits at the request of the Executive Management (Directorate), the Audit Committee and the Board of Directors.





In his/~~her~~its day-to-day activities the Internal Auditor Department shall report to the Executive Management (Directorate). Furthermore, ~~he~~she~~it~~ shall report regularly to the Audit Committee.

Article 42: Procedure in the Case of Irregularities

- (1) If irregularities are found the Internal Auditor Department shall prepare a report which shall be submitted to the Executive Management (Directorate) and to the person (or persons) in whose area of responsibility the irregularities were detected. Such person (or persons) shall be given one week to comment in writing on the irregularities found and to outline which measures ~~he~~she/~~they~~ intend to take in order to correct the situation and/or to avoid such irregularities in the future.
- (2) If the Internal Auditor Department has detected a case of fraud or has strong evidence of such a case ~~he~~she~~it~~ shall immediately inform the Executive Management (Directorate).
- (3) The Internal Auditor Department shall directly report to the Audit Committee and the Board of Directors if ~~he~~she~~it~~ is of the opinion that the Executive Management (Directorate) has failed to take appropriate measures regarding concerns raised by ~~him~~her~~it~~ and that such failure might have ~~in~~ a severe negative impact on the Bank.
- (4) If the Internal Auditor Department has detected a case of fraud or has strong evidence of such a case in which a member of the Executive Management (Directorate) might be involved, ~~he~~she~~it~~ shall immediately inform the Chairman of the Audit Committee and the Chairman of the Board of Directors.



MINUTES OF THE FIRST MEETING OF 2004 OF
THE ASSEMBLY OF SHAREHOLDERS OF

PROCREDIT BANK SH.A.



The yearly Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders of ProCredit Bank Sh.a. ("ProCredit Bank") was held on 10 March 2004 at 17:00 in Frankfurt/Main, Germany.

The following agenda had been proposed:

1. Approval of the Minutes of the last Extraordinary Shareholders Assembly
2. Approval of Financial Statements for year 2003 and decision on utilisation of profits and incorporation of subordinated debt
3. Ratification of the acts of the Board of Directors and the Executive Management/the CEO in the year 2003
4. Approval of Annual Report 2003
5. Nomination of the external auditor for the year 2004
6. Amendment of the By-Laws of ProCredit Bank Sh.a.
7. Re-election of Members of the Board of Directors
8. Miscellaneous

Participants:

Shareholders' representatives:

- Ms. Doris Koehn, Chairperson of the meeting, representing the Foundation for Enterprise Finance and Development (FEFAD)
- Ms. Helen Alexander, representing the International Finance Corporation (IFC) – by proxy but non-voting, so that all decisions that are taken unanimously are without the vote of IFC
- Ms. Helen Alexander, representing Internationale Micro Investitione AG (IMI)
- Mr. Mike Taylor, representing the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) – by proxy
- Dr. Helmut Toellner, representing Commerzbank AG – by proxy

Members of ProCredit Bank:

- Mr. Jasper Menken
- Mr. Alexander Reinicke
- Mr. Florian Dervishi, CFO.

Ms. Doris Koehn, Chairperson of the Board of Directors of ProCredit Bank, in accordance with Article 16 of ProCredit Bank's By-Laws, chaired the meeting. The Chairperson determined that the Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders had been duly convened and that all shareholders were duly represented and that, therefore, a quorum was present. The Chairperson opened the meeting. The Agenda was approved as submitted and Mr. Alexander Reinicke was made responsible for taking down the minutes.

Agenda Item 1: Approval of the minutes of the previous Assembly

The minutes of the previous Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders held on 13 October 2003 were submitted to the participants of the Ordinary Assembly of Shareholders for review prior to this meeting.

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously **approves** the minutes of the previous Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders held on 13 October 2003.

Agenda Item 2: Approval of Financial Statements

The Financial Statements of ProCredit Bank Albania for the year 2003, the External Auditor Report of KPMG, and the Draft Management Letter of KPMG were submitted to the Board of Directors prior to this meeting. Furthermore, the Chairman of the Audit Committee held on 9 March 2004, in Frankfurt, stipulated that in the opinion of the Audit Committee ProCredit Bank conducted its operations in accordance with all the laws and regulations prevailing in Albania, and that the financial statements were prepared in accordance with applicable international accounting standards.

The Board of Directors recommended to the Ordinary Assembly of Shareholders to utilise the profit of the year 2003 as follows:

- transfer 5 % of the profit after tax to a statutory reserve account in accordance with Article 213 of the Law on Commercial Companies
- transfer another 20 % of the profit after tax to a statutory reserve account in accordance with the Bank of Albania regulation # 51 dated April 22nd, 1999
- transfer EUR 100,000 of the profit after tax to a reserve account, named 'Special reserve for technological risk'
- carry forward the remaining profit after tax as retained earnings.

The Board of Directors recommended to the Ordinary Assembly of Shareholders to increase the subscribed share capital from EUR 5,173,688 to EUR 6,651,000 out of retained earnings. Furthermore, the Board of Directors recommended to the Ordinary Assembly of Shareholders to incorporate the long-term loan of FEFAD in the amount of EUR 4.1 Mill. as subordinated loan into the equity provided agreement on the terms can be reached.

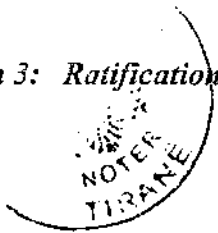
RESOLUTION

The Ordinary Assembly of Shareholders unanimously **approves** the financial statements of ProCredit Bank for the year 2003 as presented by the Board of Directors. The Ordinary Assembly of Shareholders unanimously **approves** to utilise the profit as recommended by the Board of Directors. The Ordinary Assembly of Shareholders unanimously **approves** to increase the subscribed share capital from EUR 5,173,688 to EUR 6,651,000 out of retained earnings. The Ordinary Assembly of Shareholders **approves** the incorporation of the long-term loan of FEFAD in the amount of EUR 4.1 Mill. as subordinated loan into

the equity provided agreement on the terms can be reached by the Board of Directors. Doris Köhn abstained from this decision.

* * *

Agenda Item 3: Ratification of the acts



* * *

RESOLUTION

In accordance with the Article 12 of the By-Laws of ProCredit Bank, the Ordinary Assembly of Shareholders unanimously **ratifies** the acts of the Board of Directors and the Executive Management in the year 2003.

* * *

Agenda Item 4: Approval of Annual Report 2003

Mr. Jasper Menken presented the draft of the Annual Report 2003 to the Ordinary Assembly of Shareholders.

* * *

RESOLUTION

The Ordinary Assembly of Shareholders unanimously **approves** the draft for the Annual Report 2003 as presented and **instructs** the Chief Executive Officer to proceed with printing and distribution of the Annual Report.

* * *

Agenda Item 5: Nomination of Auditor

The Audit Committee presented three contract proposals for the audit period 2004 from audit companies operating in Albania: one from Deloitte & Touche, one from Ernst & Young, and one from KPMG. After a short feedback on the cooperation with KPMG for the year 2003 from Mr. Jasper Menken and the Audit Committee, the Audit Committee proposed to the Ordinary Assembly of Shareholders to appoint KPMG as External Auditor for the audit period 2004.

* * *

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously **decides** to appoint KPMG as external auditor for the audit period 2004.

* * *

Agenda Item 6: Amendment of the By-Laws of ProCredit Bank

Mr. Jasper Menken presented an updated version of the By-Laws of the bank. The updated version was submitted to the participants of the Ordinary Assembly of Shareholders for review prior to this meeting.

* * *

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously **approves** the proposed amendments to the By-Laws as annexed.

* * *

Agenda Item 7: Re-election of Members of the Board of Directors

In accordance with the By-Laws of ProCredit Bank, Article 21 and 22, as the 2-years mandate of Ms. Doris Koehn terminates, IMI proposed to re-appoint Ms. Doris Koehn as member of the Board of Directors for a new mandate of 2 years and provided nomination letter. Mr. Stephan Boven resigned from the Board of Directors. The resignation letter was submitted to the Assembly of Shareholders prior to this meeting. EBRD has identified a new member for the Board of Directors and will present the candidate as soon as possible.

* * *

RESOLUTION

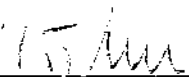
The Assembly of Shareholders unanimously **re-elects** Ms. Doris Koehn for a new mandate of 2 years as member of the Board of Directors of ProCredit Bank. The Assembly of Shareholders unanimously **accepts** the resignation of Mr. Stephan Boven.

* * *


Agenda Item 8: Miscellaneous

As no further issues were raised, the Chairperson closed the Meeting of the Assembly of Shareholders.

Frankfurt, 10 March 2004



 Ms. Doris Koehn
 Chairperson of the first meeting 2004
 of the Assembly of Shareholders
 on 10 March 2004



 Mr. Alexander Reinicke
 Keeper of the Minutes

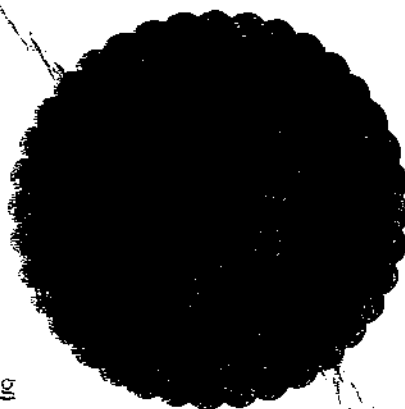
Annex

No. 215 of the roll of documents for 2004

I hereby certify and attest the signature recognized as her own by Mrs. Doris Köhn, personally known to me, business address Paimengartenstraße 5 - 9, 60325 Frankfurt am Main.

Prior to the notarial recording, the notary asked the person concerned whether he has already been or is active in the matter which is object of the recording, beyond his official activity, as far as it was not carried out by order of the person concerned. The person concerned declared this not to be the case.

Signed at Frankfurt am Main, this 5th day of April 2004



[Handwritten Signature]
Albert E. Backes
Notary Public

cost accounting
value: Minimum value
charge §§ 32, 45 KostO
VAT 16%

€ 10,--
€ 1,60
€ 11,60

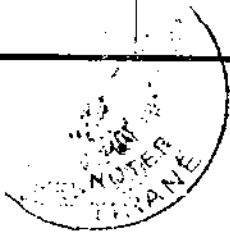
Frankfurt am Main, this 5th day of April 2004

[Handwritten Signature]
Notary Public



REPUBLIKA SHQIPERISE
CHOMA E NOTERIVE TIRANE
Nr 4127 Rep Ot 16/4/04
VERTETIM

Vertetuar nga Noteri Agim Robo
me qendrimin e Dokumentit
U. 60000
Nr Pasap *R. Shitko*
NOTER AGIM ROBO



BY-LAWS OF PROCREDIT BANK

6. intermediating in monetary transactions (including foreign currencies);
7. providing safe-deposit services;
8. borrowing funds and buying or selling for its own account and/or for the account of customers;
 - a. money market instruments;
 - b. debt securities;
 - c. interest rate instruments; and
 - d. futures and options relating to the debt securities or interest rate instruments.
9. financial leasing;
10. providing services as a financial agent or consultant (not including services described in points 1 and 2);
11. exchanging foreign currencies, including futures contracts for currency exchange;
12. providing trust services, including, without limitation, the investment and administration of funds received in trust;
13. providing services as an investment portfolio manager or investment adviser;
14. underwriting and distributing debt and equity securities, and dealing in equity securities trade for own account or for the account of customers
15. transactions with precious metals

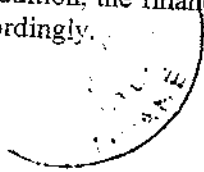
The Bank is permitted to perform all the aforementioned banking and financial activities:

- a. provided that they lie within the scope of its objectives;
- b. provided that the Bank was licensed to perform these activities and that the Bank has the authorised capital which is required by the Albanian Banking Legislation to perform the aforementioned activities (this applies specifically to the activities enumerated in points 11. to 14.); and
- c. with regard to the activities enumerated in points 8 d and 9. – 14. provided that the Board of Directors of the Bank has approved the provision of such services.

Article 4: Accounting Year, Currency

- (1) The accounting year begins on January 1 and ends on December 31 of each calendar year.

- (2) The Bank shall prepare its annual financial statements on the basis of Albanian Lek. In addition, the financial statements will be converted into Euro and will be reported accordingly.



II. Equity Capital

Article 5: Share Capital and Shares

- (1) The Bank's subscribed and paid-in share capital amounts to EUR 6,651,000 (six million six hundred fifty-one thousand) divided into 90.000 (ninety thousand) shares, each having a nominal value of EUR 73.90 (seventy-three point ninety)
- (2) The shares are registered shares (e.g. nominative), and shall be registered in the Shareholder's Book (reflecting the names and addresses of the shareholders, as well as the number and the value of the shares owned by the respective shareholders) which is kept with the Share Registration Agency in Tirana.
- (3) Only shareholders which are registered in the Shareholder's Book shall be entitled to exercise the rights conferred upon shareholders. Share certificates representing more than one share may be issued. There is no automatic right to have each share secured by an individual share certificate.

Article 6: Structure of Capital Ownership

The share capital is subscribed and paid-in in cash in the following amounts by the following shareholders:

Shareholder	Amount in EUR	in %
Foundation for Enterprise Finance and Development (FEFAD)	1,662,750	25%
European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)	1,330,200	20%
International Finance Corporation (IFC)	1,330,200	20%
Commerzbank AG	1,330,200	20%
Internationale Micro Investitionen AG (IMI)	997,650	15%

Article 7: *Increase of the Share Capital and subsequent issues of shares*

- (1) The Bank's share capital may be increased by a two-thirds majority vote of the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders. Such resolution shall be based on a report by the Chief Executive Officer.
- (2) The subscribed share capital of the Bank shall be increased through the issuance of new shares. The shares of subsequent issues shall be in the form of registered shares and may be either ordinary or non-voting preference shares, provided that the Laws of the Republic of Albania allow the issuance of non-voting preference shares. Each shareholder shall have a pre-emptive right to subscribe new shares in proportion to its shareholding. The contributions of the shareholders for the subscription of new shares shall be fully paid-in in cash within twelve months from the date of such subscription. Unless otherwise stipulated by a resolution of the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders, the share capital of the Bank shall be increased within five years from the date, on which the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders has given the authorisation for increasing the share capital.
- (3) The type of shares to be issued through subsequent issues of shares shall be determined by the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders by a two-thirds majority vote.
- (4) Notwithstanding the foregoing, an increase of the subscribed share capital out of voluntary reserves, retained earnings or issuance premiums may be decided by a two-thirds majority vote of the Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders.

Article 8: *Reduction of Share Capital*

- (1) A reduction of the share capital of the Bank has to be authorised by a two-thirds majority vote of the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders and requires prior approval by the Bank of Albania. Such decision shall be based on a report presented by an authorised external auditor appointed by the Bank. The reduction of the share capital shall affect all shareholders in proportion to their shareholding.
- (2) The share capital may not be reduced below the minimum equity capital requirement required by the Albanian Banking Legislation.

Article 9: Transfer of Shares

- (1) Shareholders with the intention of transferring shares to third parties shall present to the Bank a written request which shall specify the number of shares to be transferred, the proposed transfer price per share as well as data on the purchaser of the shares.
- (2) The Bank shall by a resolution of the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders reject or approve the transfer request. If no such decision has been taken by the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders within three months from the date of submission of the request such request shall be considered to be approved. However any transfer of shares shall be subject to prior approval by the Bank of Albania if such approval is required by the Albanian Banking Legislation.
- (3) Any transfer of shares to third parties shall be registered with the Share Registration Agency.

Article 10: Appropriation of Profit

- (1) The proportion of the Bank's profit after taxes which has to be transferred to the obligatory and/or statutory reserves shall be determined in accordance with the laws and regulations applying to banks in the Republic of Albania. The remaining annual profit after tax shall first be utilised to cover any losses carried forward (if any).
- (2) Any remaining profit after tax for a given year after appropriate allocations to the obligatory reserve in accordance with paragraph (1) have been made may, subject to a resolution of the Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders, be (either fully or partly) carried forward as retained earnings and/or added to the voluntary reserve and/or distributed to the shareholders in the form of dividends in proportion to the size of their respective shareholdings. Preferential rights with regard to the distribution of profits may be accorded to the holders of preference shares. Such preferential rights shall be determined by a two-thirds majority vote of the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders.

III. Assembly of Shareholders

Article 11: Status, Invitations, Quorum and Types of Meetings

- (1) The Assembly of Shareholders is the highest decision making organ of the Bank. Each shareholder which is registered with the Share Registration Agency as a holder

of ordinary shares of the Bank is entitled to be invited to and to participate in meetings of the Assembly of Shareholders.

- (2) Invitations to Ordinary and Extraordinary Meetings of the Assembly of Shareholders (hereinafter together referred to as: Meetings of the Assembly of Shareholders), stating the agenda, date, time and the place of such meeting shall be sent by facsimile and registered mail at least 15 (fifteen) days prior to the proposed meeting. The Chairperson of the Board of Directors is responsible for issuing invitations to attend Meetings of the Assembly of Shareholders in due time. In his/her absence or if so instructed by the Chairperson of the Board of Directors the Chief Executive Officer in his absence the Deputy-Director shall issue such invitations in due time on behalf of the Chairperson of the Board of Directors.
- (3) In the absence of all Members of the Board of Directors and the Chief Executive Officer, Deputy-Directors, a Meeting of the Assembly of Shareholders may be convened by a procedure prescribed by the Albanian Banking Legislation.
- (4) As a rule, Meetings of the Assembly of Shareholders take place at the business premises of the Bank. At the suggestion of the Chairperson of the Board of Directors, they may, however, be conducted at another place, including one not located in the Republic of Albania.
- (5) Meetings of the Assembly of Shareholders shall be considered to have a quorum if shareholders representing at least two-thirds of the voting-rights are present or duly represented.
- (6) The Assembly of Shareholders conducts two types of meetings: The Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders and the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders.

Article 12: Ordinary Meetings of the Assembly of Shareholders

- (1) The Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders shall take place within six months after the end of each financial year, following the preparation of the annual financial statements.
- (2) The Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders analyses and discusses the reports on operations prepared and presented by the Board of Directors and/or the Chief Executive Officer and, by simple majority of the votes present, it
 - a approves the annual financial statements for the previous year,
 - b decides on profit utilisation or coverage of possible losses,
 - c ratifies the acts of the Board of Directors and of the Chief Executive Officer for the previous financial year,



- d decides which independent auditor shall be appointed to audit the current year's financial statements,
- e may decide whether reserves shall be set aside, and
- f may pass other resolutions in accordance with the Albanian Banking Legislation and these By-Laws.

- (3) If a quorum is not present at an Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders such meeting shall stand adjourned and shall be reconvened with the same agenda (any delegations of voting rights and/or authorisations of representatives shall remain valid for the reconvened meetings). The Chairperson of the Board of Directors is responsible for promptly informing the shareholders of the time (which shall not be earlier than one day and not later than fourteen days after the date originally appointed for the meeting) and place of the reconvened meeting. If at the adjourned and reconvened meeting a quorum is not present within half an hour from the time appointed for the meeting, the shareholders present or duly represented shall form a quorum.

Article 13: Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders

- (1) An Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders shall be convened by the Chairperson of the Board of Directors or upon written request by a majority of the members of the Board of Directors or by shareholders holding at least 25% of the voting rights. The written request must be submitted to the Chairperson of the Board of Directors at least 15 days prior to the proposed date of the meeting and must include the agenda. The Chairperson of the Board of Directors is responsible for sending written invitations to the shareholders to attend the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders.
- (2) The Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders may analyse and discuss reports on operations prepared and presented by the Board of Directors and/or the Chief Executive Officer and, by simple majority of the votes present, it:
- a may appoint and remove from office the members of the Board of Directors,
 - b may appoint and remove from office the members of the Audit Committee,
 - c may decide on the issuance of the Bank's own bonds,
 - d may approve sales or rentals of substantial portions of the Bank's assets, and
 - e may pass other resolutions in accordance with the Albanian Banking Legislation and these By-Laws.
- (3) The Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders by a two-thirds majority of the votes present, it:
- a amends these By-Laws,
 - b decides on status changes, mergers and dissolution of the Bank,

- c approves increases and reductions of the share capital and decides on the issuance of new shares as well as on the type of shares to be issued,
 - d may pass other resolutions in accordance with the Albanian Banking Legislation and these By-Laws.
- (4) An Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders may take place at any time without written invitation if all of the shareholders are present or duly represented and they decide unanimously to convene such a meeting.
- (5) If a quorum is not present at an Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders such meeting shall stand adjourned and shall be reconvened with the same agenda (any delegations of voting rights and/or authorisations of representatives shall remain valid for the reconvened meetings). The Chairperson of the Board of Directors is responsible for promptly informing the shareholders of the time (which shall not be earlier than one day and not later than two months after the date originally appointed for the meeting) and place of the reconvened meeting. The adjourned and reconvened meeting shall have a quorum if shareholders representing 25% of the voting rights are present or duly represented. If such a quorum is not present at the reconvened Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders such meeting shall stand adjourned and shall be reconvened in the same manner a second time. At the second reconvened meeting the shareholders present or duly represented shall form a quorum.

Article 14: Voting Rights

At Meetings of the General Assembly of Shareholders, each shareholder which is registered with the Bank in the Share Registration Agency as a holder of ordinary shares is entitled to cast one vote for each ordinary share. The voting rights of a shareholder may only be exercised en bloc.

Article 15: Representation

- (1) Shareholders which are physical persons may participate in Meetings of the Assembly of Shareholders and execute their voting rights personally. Shareholders which are juridical persons may participate in Meetings of the Assembly of Shareholders and execute their voting rights through a representative duly authorised by proxy. Such authorisation must be forwarded to the Chairperson of the Board of Directors in writing prior to the Meeting of the Assembly of Shareholders. Chief Executive Officer, Deputy-Director or other employees of the Bank shall not be eligible to represent shareholders in Meetings of the Assembly of Shareholders.
- (2) Any shareholder unable to attend Meetings of the Assembly of Shareholders may designate another shareholder or a third party to exercise his/her/its voting rights

by proxy. Notification of the delegation of voting rights must be forwarded to the Chairperson of the Board of Directors in writing prior to the Meeting of the Assembly of Shareholders. Voting rights may not be delegated to the Chief Executive Officer, Deputy-Director, or to other employees of the Bank.

- (3) During the Meetings of the Assembly of Shareholders, its members may make their views known either orally or in written form. In exceptional cases, the Assembly of Shareholders may pass resolutions on the basis of votes submitted by post or fax.
- (4) When it is necessary that a resolution is taken by post or fax, the Chairperson of the Board of Directors shall notify the shareholders about the action to be taken and fix, in advance, the deadline for the votes to be submitted, which shall not be more than 30 days. The consent in writing, setting forth the action to be taken, shall be signed by the shareholders having not less than the minimum number of votes which would be necessary to authorise such action at a meeting at which all shares were present and voted. Prompt notice of the taking of action without a meeting shall be given to the shareholders.

Article 16: Chairing of Meetings of the Assembly of Shareholders and Minutes of Meetings

- (1) Meetings of the Assembly of Shareholders are chaired by the Chairperson of the Board of Directors or in his/her absence by his/her Deputy or in the absence of both by another member of the Board of Directors designated by the Chairperson or, if no such member has been designated by the Chairperson, by a member of the Board of Directors appointed by the members of the Board of Directors who are present at the meeting in question. If no such member is present the meeting shall be chaired by the oldest shareholder or shareholder's representative present at the meeting.
- (2) The order in which the agenda items are to be discussed and the manner and form in which voting shall be carried out shall be determined by the person chairing the Meeting of the Assembly of Shareholders. The person chairing the Meeting of the Assembly of Shareholders shall
 - a verify that the meeting in question has been convened in accordance with these By-Laws,
 - b verify which shareholders are present or duly represented,
 - c verify that the meeting in question has a quorum,
 - d open or, if necessary, adjourn the meeting in question, and
 - e appoint a Secretary who is responsible for taking the minutes.
- (3) The minutes of Meetings of the Assembly of Shareholders shall be signed by the Secretary and the person who chaired the meeting in question and shall be sent to the other shareholders prior to the next Meeting of the Assembly of Shareholders. The

subsequent Meeting of the Assembly of Shareholders may by simple majority vote request the minutes to be amended.

Article 17: Resolutions of the Assembly of Shareholders

Unless stipulated otherwise by mandatory provisions of the Albanian Banking Legislation or by the provisions of these By-Laws, resolutions by the Assembly of Shareholders require a simple majority of the share capital represented by the votes cast.

IV. Board of Directors

Article 18: Status and Membership

- (1) The Bank is governed and supervised by a Board of Directors whose members shall be elected by the Assembly of Shareholders.
- (2) The number of the members of the Board of Directors shall be uneven and shall consist of at least 5 members. Any shareholder representing at least 15% of the voting rights in the Assembly of Shareholders is entitled to nominate a representative for membership of the Board of Directors. Such shareholders are entitled to remove from office their representative on the Board of Directors prior to the regular termination of his/her mandate. Such removal notice shall be submitted in writing to the Bank and shall indicate the name of the suggested successor.

Article 19: Eligibility for Selection and Delegation

Members of the Board of Directors are not required to be shareholders of the Bank. The Chief Executive Officer, the Deputy-Director, and other employees of the Bank shall not be eligible for membership of the Board of Directors. Members of the Board of Directors shall fulfill the criteria which administrators of banks have to fulfill in accordance with the Albanian Banking Legislation. New members of the Board of Directors shall be approved by the Bank of Albania. The members of the Board of Directors may delegate their mandate for individual meetings of the Board of Directors to other persons (except to the Chief Executive Officer, the Deputy-Director, or other staff members of the Bank) by a written proxy, which shall be submitted to the Bank prior to the meeting in question. The members of the Board of Directors assume however the responsibility for decisions of persons to whom they delegated their mandate.

Article 20: Chairpersonship of the Board of Directors

The Board of Directors shall elect from among its members a Chairperson and one or several deputies for the duration of their mandate. The election is supervised by the oldest member of the Board of Directors. In the absence of the Chairperson of the Board of Directors his/her duties shall be assumed by his/her deputy (or deputies).

Article 21: Duration of Mandate, Resignation and Removal from Office

- (1) The members of the Board of Directors are elected for a period of two years and may be re-elected. However, their mandate does not cease until their successors have been elected. Membership of the Board of Directors ceases prior to the regular termination of the mandate if:
- a a member of the Board of Directors resigns his/her mandate by submitting a declaration to this effect to the Chairperson of the Board of Directors or one of his/her deputies, subject to one month's notice, which may be waived by the Assembly of Shareholders;
 - b a member of the Board of Directors has been removed from office in accordance with Article 18 (2);
 - c a member of the Board of Directors has been removed from office by a resolution of the Assembly of Shareholders; or
 - d a member of the Board of Directors has been removed from office by a statutory decree in accordance with the Albanian Banking Legislation.
- (2) In the cases described in paragraph (1) a) - d) or if a member of the Board of Directors dies, an Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders shall be convened promptly in order to elect a successor. Alternatively the successor may be elected by a written resolution duly signed by each shareholder.

Article 22: Duties and Responsibilities of the Board of Directors

The specific duties and responsibilities of the Board of Directors are as follows:

- a to determine the business policy framework of the Bank;
- b to approve the Bank's organisational structure and the principal operational procedures, unless they have already been explicitly approved by the Assembly of Shareholders;
- c to appoint and, if necessary, to replace members of the Executive Management (Directorate), to issue guidelines and instructions to the Chief Executive Officer, the Deputy-Director, and to determine the terms of their contracts of employment;

- d to approve the annual business plan stipulated by the Chief Executive Officer and to monitor its implementation, including criteria for recognising bad debts and for establishing bad debt reserves;
- e to discuss and to approve reports on the business operations of the Bank during the course of the financial year and to prepare the annual financial statements and the annual report for submission to the General Assembly of Shareholders;
- f to present all external audit reports to Ordinary Meetings of the General Assembly of Shareholders;
- g to draft proposals for amendments to the By-Laws for adoption at Extraordinary Meetings of the Assembly of Shareholders;
- h to prepare recommendations for the General Assembly of Shareholders and, through its Chairperson, to convene Ordinary and Extraordinary Meetings of the Assembly of Shareholders;
- i to decide about the establishment, relocation, opening and closing of branches and representative offices.

Article 23: Meetings of the Board of Directors and Resolutions

- (1) Meetings of the Board of Directors shall take place at least four times a year (once per quarter). Invitations to meetings of the Board of Directors, stating the agenda, date, time and the place of such meeting shall be sent by facsimile and registered mail at least 15 (fifteen) days prior to the proposed meeting. The Chairperson of the Board of Directors is responsible for submitting such invitations to the members of the Board of Directors in due time. In his/her absence or if so instructed by the Chairperson of the Board of Directors the Chief Executive Officer shall issue such invitations in due time on behalf of the Chairperson of the Board of Directors.
- (2) Additional meetings of the Board of Directors may be convened at any time in writing by the Chairperson of the Board of Directors or by a resolution of the Assembly of Shareholders or upon written request by at least two members of the Board of Directors.
- (3) As a rule, meetings of the Board of Directors take place at the business premises of the Bank. At the suggestion of the Chairperson of the Board of Directors, they may, however, be conducted at another place, including one not located in the Republic of Albania.
- (4) The Board of Directors shall be deemed to have a quorum when all members have been invited to a meeting and four-fifths of its members are present. Members of the Board of Directors may in exceptional cases participate in meetings by telephone or video conference Resolutions shall be passed by a simple majority vote of those members present.

BY-LAWS



- (5) Resolutions of the Board of Directors may be passed by post, facsimile, telephone- or video-conference, provided that no member of the Board of Directors objects to the adoption of such a procedure.
- (6) When it is necessary that a resolution is taken by post or fax the procedure to be followed is, per analogy, as in article 15 point (4).
- (7) Following a Meeting of the Assembly of Shareholders at which all members of the Board of Directors have been duly elected or (re-elected), a meeting of the Board of Directors shall take place to which no separate invitation is required.
- (8) The Board of Directors may define its own internal rules of procedure.

Article 24: Participation of other Persons in, and Minutes of Meetings of the Board of Directors

- (1) The Chairperson of the Board of Directors may invite the Chief Executive Officer, the Deputy-Director, or any other persons to participate in meetings of the Board of Directors.
- (2) A written record of the substance of all discussions at meetings of the Board of Directors and of all resolutions adopted by the Board of Directors shall be compiled, and this record shall be signed by the Chairperson of the Board of Directors. The Chairperson of the Board of Directors is responsible for the compilation of the minutes. He/she may however appoint a person who is responsible for taking the minutes.

Article 25: Compensation of Members of the Board of Directors

Members of the Board of Directors shall not receive payment for the performance of their duties, but an appropriate expense allowance. The amount of the expense allowance shall be determined by the Assembly of Shareholders from time to time.

Article 26: Restrictions

Members of the Board of Directors and members of their immediate family are not eligible to receive loans or guarantees from the Bank. This restriction also applies to firms in which members of the Board of Directors hold a participating interest.

V. Audit Committee

Article 27: Status and Membership

- (1) The Bank is supervised by an Audit Committee whose members shall be elected by the Assembly of Shareholders. The Audit Committee shall not be subordinated to, or influenced in the performance of its duties by the Chief Executive Officer.

The Audit Committee reports to the Board of Directors and to the Assembly of Shareholders.

- (2) The number of members of the Audit Committee shall be at least 3.

Article 28: Eligibility for Selection and Delegation

The Chief Executive Officer, the Deputy-Director, and other employees of the Bank shall not be eligible for membership of the Audit Committee. Members of the Audit Committee shall fulfil the criteria, which members of Audit Committees have to fulfill in accordance with the Albanian Banking Legislation. New members of the Audit Committee shall be approved by the Bank of Albania. The members of the Audit Committee may delegate their mandate for individual meetings of the Audit Committee to other persons (except to the Chief Executive Officer, the Deputy-Director, or other staff members of the Bank) by a written proxy, which shall be submitted to the Bank prior to the meeting in question. The members of the Audit Committee assume however the responsibility for decisions of persons to whom they delegated their mandate.

Article 29: Chairpersonship of the Audit Committee

The Audit Committee shall elect from among its members a Chairperson and one or several deputies for the duration of their mandate. The election is supervised by the oldest member of the Audit Committee. In the absence of the Chairperson of the Audit Committee his/her duties shall be assumed by his/her deputy (or deputies).

Article 30: Duration of Mandate, Resignation and Removal from Office

- (1) The members of the Audit Committee are elected for a period of two years and may be re-elected. However, their mandate does not cease until their successors have been elected. Membership of the Audit Committee ceases prior to the regular termination of the mandate if:



- a a member of the Audit Committee resigns his/her mandate by submitting a declaration to this effect to the Chairperson of the Board of Directors or one of his/her deputies, subject to one month's notice, which may be waived by the Assembly of Shareholders;
 - b a member of the Audit Committee has been removed from office by a resolution of the Assembly of Shareholders; or
 - c a member of the Audit Committee has been removed from office by a statutory decree in accordance with the Albanian Banking Legislation.
- (2) In the cases described in paragraph (1) a) - c) or if a member of the Audit Committee dies, an Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders shall be convened promptly in order to elect a successor. Alternatively the successor may be elected by a written resolution duly signed by each shareholder.

Article 31: Rights, Duties and Responsibilities of the Audit Committee

- (1) The specific duties and responsibilities of the Audit Committee are as follows:
 - a to monitor and supervise accounting procedures and internal controls to ensure that they are performed in a proper manner, to supervise the Bank's compliance with accounting and internal control procedures that may be established by the Albanian Banking Legislation, and to audit the bank's accounts and records;
 - b to monitor the implementation of the resolutions of the Board of Directors;
 - c to deliver opinions on any matters submitted to it by the Board of Directors or the Assembly of Shareholders; and
 - d to monitor that the Bank's activities are performed in accordance with the Laws of the Republic of Albania, the Albanian Banking Legislation and these By-Laws.
 - e To select and present for approval to the Assembly of Shareholders the external auditor for the current accounting year
 - f To present to the Assembly of Shareholders the evaluation-when such evaluation is required by the Bank of Albania- of external audit reports.
- (2) Upon its request, the Audit Committee may be assisted by external experts.
- (3) In order to obtain information needed to perform control functions, members of the Audit Committee may personally view any documents of the Bank. The Bank's staff is obliged to assist the Audit Committee in the performance of its duties.
- (4) The Internal Auditors of the Bank shall report regularly to the Audit Committee. The Audit Committee may request the Internal Auditors of the Bank to perform specific controls and to prepare reports on specific issues.

Article 32: Meetings of the Audit Committee and Resolutions

- (1) Meetings of the Audit Committee shall take place at least four times a year (once per quarter). Invitations to meetings of the Audit Committee, stating the date, time and the place of such meeting shall be sent by facsimile at least 7 (seven) days prior to the proposed meeting. The Chairperson of the Audit Committee is responsible for submitting such invitations to the members of the Audit Committee in due time. In his/her absence or if so instructed by him/her the Chief Executive Officer (in his absence the Deputy-Director) shall issue such invitations in due time on behalf of the Chairperson of the Audit Committee.
- (2) Additional meetings of the Audit Committee may be convened at any time in writing by the Chairperson of the Audit Committee or at the request of the Chairperson of the Board of Directors or by a resolution of the Assembly of Shareholders.
- (3) As a rule, meetings of the Audit Committee take place at the business premises of the Bank.
- (4) The Audit Committee shall be deemed to have a quorum when all members have been invited to a meeting and two-thirds of its members are present. Members of the Audit Committee may in exceptional cases participate in meetings by telephone- or video conference. Resolutions shall be passed by a simple majority vote of those members present.
- (5) Resolutions of the Audit Committee may be passed between meetings by post or facsimile. The procedure to be applied when passing resolutions by post, facsimile, telephone-, or video-conference is to be determined by the Chairperson of the Audit Committee, provided that no member of the Audit Committee objects to the adoption of such a procedure.
- (6) The Audit Committee may define its own internal rules of procedure.

Article 33: Participation of other persons in, and Minutes of Meetings of the Audit Committee

- (1) The Chairperson of the Audit Committee may invite other persons to participate in meetings.
- (2) A written record of the meetings of the Audit Committee shall be compiled, and this record shall be signed by the Chairperson of the Audit Committee. The Chairperson of the Audit Committee is responsible for the compilation of the minutes. He/she may however appoint a person who is responsible for taking the minutes.

Article 34: Compensation of members of the Audit Committee

Members of the Audit Committee shall not receive payment for the performance of their duties, but an appropriate expense allowance. The amount of the expense allowance shall be determined by the Assembly of Shareholders from time to time.

Article 35: Restrictions

Members of the Audit Committee and members of their immediate family are not eligible to receive loans or guarantees from the Bank. This restriction also applies to firms in which members of the Audit Committee hold a participating interest.

VI. Management of the Bank**Article 36: Status of the Managing General Director (referred to as Chief Executive Officer)**

- (1) To organise the business operations of the Bank and to conduct the day-to-day operations and all activities of the Bank within the business policy framework defined by these By-Laws, the Board of Directors appoints a Chief Executive Officer. The Board of Directors may appoint one or more Deputy-Directors. In the absence or inability to act of the Chief Executive Officer, the Deputy-Director shall perform the duties and discharge the responsibilities of the Chief Executive Officer.
- (2) The Chief Executive Officer, and the Deputy-Directors (if any), are appointed and removed from office by a resolution of the Board of Directors. The Chief Executive Officer, the Deputy-Director is appointed by the Board of Directors for a period of two years. They may be re-appointed. The Chief Executive Officer is supervised by the Board of Directors.
- (3) The Chief Executive Officer, the Deputy-Director (if any) shall perform their duties in the best interest of the shareholders of the Bank and in accordance with the Laws of the Republic of Albania, the Albanian Banking Legislation and the framework given by these By-Laws, other resolutions of the Assembly of Shareholders and the Board of Directors.
- (4) A person may be appointed as Chief Executive Officer, Deputy-Director (if any) only if he/she meets the applicable requirements set forth by the Albanian Banking Legislation. New Chief Executive Officer, Deputy-Directors shall be approved by the Bank of Albania.

- (5) The Chief Executive Officer may delegate his duties and authority to members of the Bank's staff. However he remains responsible for their decisions..

Article 37: Representation of the Bank

- (1) The Bank shall be represented in relation to third parties by the Chief Executive Officer. In his/her absence, or if he/she should be unable to act, the Bank shall be represented by the Deputy-Director (if any), or two members of the Bank's staff provided that they have been duly authorised in writing by the Chief Executive Officer i.e. on the basis of functions performed within the Bank.
- (2) The Chief Executive Officer shall have unlimited powers of representation and is authorised to sign in the name and for the account of the Bank without restrictions, provided that the Law of the Republic of Albania, the Albanian Banking Legislation or these By-Laws do not grant such authority explicitly to the Board of Directors. The powers of the Chief Executive Officer may be modified or limited by a resolution of the Assembly of Shareholders.
- (3) Declarations/contracts shall be binding on the Bank when they are made/signed by the Chief Executive Officer or Deputy-Director (if any), or by two members of the Bank's staff provided that they have been duly authorised by the Chief Executive Officer to make/sign such declarations/contracts.
- (4) The Bank shall prepare a list of authorised signatories of the Bank, which shall contain the effective date, the name, the position and a sample signature of each person authorised to sign on behalf of the Bank and a specification of the type of signing authority conferred upon each person. The list of authorised signatories shall be signed by the Chief Executive Officer. The Bank shall submit such list upon request to third parties.

Article 38: Resignation and Removal from Office of the Chief Executive Officer, Deputy-Director

- (1) The mandate of the Chief Executive Officer, the Deputy-Director ceases prior to the regular termination of the mandate if:
- a the Chief Executive Officer, the Deputy-Director resigns his/her mandate by submitting a declaration to this effect to the Chairperson of the Board of



- Directors or one of his/her deputies, subject to one month's notice, which may be waived by the Board of Directors;
- b The Chief Executive Officer, the Deputy-Director has been removed from office by a resolution of the Board of Directors; or
 - c The Chief Executive Officer, the Deputy-Director has been removed from office by a statutory decree in accordance with the Albanian Banking Legislation.
- (2) In the cases described in paragraph (1) a) - c) or if the Chief Executive Officer, the Deputy-Director dies, a meeting of the Board of Directors shall be convened promptly in order to elect a successor. Alternatively the successor may be elected by a written resolution duly signed by each shareholder.
- (3) In the case that the Chief Executive Officer and the Deputy Directors have been removed from office or are unable to represent the Bank, the Chairperson of the Board of Directors shall assume the rights and duties of the Chief Executive Officer (Managing General Director) until the successor has been elected by the Board of Directors.

Article 39: Restrictions

The Chief Executive Officer, the Deputy-Director and members of their immediate family are not eligible to receive loans or guarantees from the Bank. This restriction also applies to firms in which the Chief Executive Officer, the Deputy-Director hold a participating interest.

VII. Internal Auditing**Article 40: Status and Duties**

- (1) The Bank shall have the Internal Audit Department responsible for performing internal audit functions. The Audit Committee is responsible for selecting and employing the Internal Audit personnel. The Chief Executive Officer shall present potential candidates if this is required in order to ensure that the internal audit functions are performed in a proper manner. The Board of Directors shall be informed by the Audit Committee about the appointment of the Head of the Internal Audit Department and shall have the right to reject such appointment. The termination of the employment contract of the Head of the Internal Audit Department by the Audit Committee shall be subject to the approval of the Board of Directors.

- (2) The Internal Audit Department shall be supported in the performance of its duties by the Bank's staff and by the Chief Executive Officer of the Bank.
- (3) The Internal Audit Department is responsible for preparing an annual audit plan, which stipulates how the Internal Audit Department intends to monitor the Bank's compliance with the Laws of the Republic of Albania, the Albanian Banking Legislation, these By-Laws and other resolutions and decisions of the Assembly of Shareholders, the Board of Directors and of the Chief Executive Officer, as well as an annual audit report on the internal audit activities which have been performed during a given year (incl. the findings). Both documents shall be presented to the Chief Executive Officer, the Audit Committee and the Board of Directors.
- (4) The Internal Audit Department is responsible for performing specific audits at the request of the Chief Executive Officer, the Audit Committee and the Board of Directors.
- (5) In its day-to-day activities the Internal Audit Department shall report to the Chief Executive Officer. Furthermore, it shall report regularly to the Audit Committee.

Article 41: Procedure in the Case of Irregularities

- (1) If irregularities are found the Internal Audit Department shall prepare a report which shall be submitted to the Chief Executive Officer and to the person (or persons) in whose area of responsibility the irregularities were detected. Such person (or persons) shall be given one week to comment in writing on the irregularities found and to outline which measures he/she/they intend to take in order to correct the situation and/or to avoid such irregularities in the future.
- (2) If the Internal Audit Department has detected a case of fraud or has strong evidence of such a case it shall immediately inform the Chief Executive Officer.
- (3) The Internal Audit Department shall directly report to the Audit Committee and the Board of Directors if it is of the opinion that the Chief Executive Officer has failed to take appropriate measures regarding concerns raised by it and that such failure might have a severe negative impact on the Bank.
- (4) If the Internal Audit Department has detected a case of fraud or has strong evidence of such a case in which the Chief Executive Officer or the Deputy-Director might be involved, it shall immediately inform the Chairperson of the Audit Committee and the Chairperson of the Board of Directors

VIII. Reporting

Article 42: Reporting

- (1) The Board of Directors is entitled to be provided by the Chief Executive Officer with the following information:
- Unaudited semi-annual financial statements prepared according to International Accounting Standards (IAS) which include both the balance sheet and the profit and loss statement as well as information on financial transactions with related companies, with such statements to be submitted within 2 months of the end of the period to which they refer.
 - Annual audited financial statements prepared by auditors of international reputation according to IAS. Such reports are to be delivered as soon as prepared, but in any event within 120 days of the end of the period to which they refer.
 - Monthly status reports covering the following aspects of the loan portfolio within 10 days of the end of each period:
 - number and volume of loans funded (monthly and aggregate),
 - number and volume of loans outstanding,
 - breakdown of portfolio arrears by volume and number, including arrears ratio and days in arrears profile.
- These reports should be provided both for the portfolio as a whole and also broken down by branches.
- Notice of events or conditions which could have a material adverse effect on the business or operations of the Bank.
 - Notification of any adverse changes to reserve or liquidity requirements, capital adequacy requirements and treasury requirements of the Republic of Albania.
 - Notification of all instructions or admonitions received by the Bank from the Bank of Albania, the tax authorities, the courts, or other regulatory agencies, or of any other measures taken by these entities with regard to the Bank.
- (2) The Chief Executive Officer is responsible for ensuring that information is provided in a timely fashion and on a regular basis, and that all information furnished is precise and complete.

**IX. Final Provisions****Article 43: Liquidation of the Bank**

The Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders may by a two-thirds majority vote decide to liquidate the Bank. The liquidation process will be performed in accordance with the applicable Laws of the Republic of Albania and the Albanian Banking Legislation.

Article 44: Validity and coming into force of these By-Laws

- (1) For any aspect, which may not be covered by these By-Laws reference shall be made to the applicable Laws of the Republic of Albania and the Albanian Banking Legislation.
- (2) These By-Laws shall take effect after having been approved by the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders by a two-thirds majority vote and after having been accepted and registered as the valid By-Laws of the Bank by the competent court of jurisdiction. Up to that moment the current By-Laws shall remain in force.

The person chairing the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders at which these By-Laws were approved shall confirm by his/her signature that the By-Laws have been properly approved in accordance with the prescribed procedure.

PROCESVERBALI I MBLEDHJES SE PARE PER VITIN 2004 TE ASAMBLESE SE AKSIONEREVE TE PROCREDIT BANK Sh.A.

Mbledhja vjetore e Zakonshme e Asamblesë së Aksionerëve të ProCredit Bank Sh.A. ("ProCredit Bank") u mbajt më 10 Mars, 2004 në orën 17:00 në Frankfurt/Main, Gjermani.

Ishte propozuar ky rend dite:

1. Miratimi i Procesverbalit të Asamblesë së fundit të Jashtëzakonshme të Aksionerëve
2. Miratimi i pasqyrave finaciare për vitin 2003 dhe vendimi mbi përdorimin e fitimit dhe inkorporimit të borxhit të varur
3. Ratifikimi i akteve të vitit 2003, të Këshillit Drejtues dhe Drejtorise/ Drejtorit të Përgjithshëm
4. Miratimi i Raportit Vjetor 2003
5. Emërimi i ekspertit kontabël të jashtëm për vitin 2004
6. Ndryshimi i statutit të ProCredit Bank Sh.a.
7. Rizgjedhja e anëtarëve të Këshillit Drejtues
8. Të ndryshme

Pjesëmarrësit

Përfaqësues të aksionerëve:

- Znj. Doris Koehn, Kryetare e Mbledhjes, përfaqësuese e Foundation for Enterprise Finance and Development (FEFAD)
- Znj. Helen Alexander, përfaqësuese e Internationale Micro Investitionen AG (IMI) – me prokurë por pa të drejtë vote, kështu të gjitha vendimet që janë marrë në mënyrë unanime janë pa votën e IFC
- Znj. Helen Alexander, përfaqësuese e Internationale Micro Investitionen AG (IMI)
- Z. Michael Taylor, përfaqësues i European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) – me prokurë
- Z. Helmut Toellner, përfaqësues i Commerzbank AG - me prokurë.

Anëtarë të ProCredit Bank:

- Z. Jasper Menken
- Z. Alexander Reinicke
- Florian Dervishi, Drejtor i Departamentit të Financës

Znj. Doris Koehn, Kryetare e Këshillit Drejtues të ProCredit Bank, drejtoi mbledhjen. Kryetarja ve Statutit të ProCredit Bank, drejtoi mbledhjen. Kryetarja ve Asamblesë së Aksionerëve ishte thirrur rregullisht dhe që t rregullisht dhe që minimumi i nevojshëm ishte i pranishëm

ditës u miratua sic u paraqit. Z. Alexander Reinicke u caktua përgjegjës për të mbajtur procesverbalin.

Pika 1 e rendit te dites: Miratimi i Procesverbalit të Asamblesë së Mëparshme

Procesverbali i Asamblesë së mëparshme të Jashtëzakonshme të Aksionerëve mbajtur më 13 Tetor, 2003 u ishte paraqitur për shqyrtim anëtarëve të Asamblesë së Zakonshme të Aksionerëve përpara kësaj mbledhjeje.



Asambleja e Aksionerëve në unanimitet **miraton** procesverbalin e Mbledhjes së mëparshme të Jashtëzakonshme të Asamblesë së Aksionerëve të mbajtur në 13 Tetor, 2003.

Pika 2 e rendit te dites: Miratimi i Pasqyrave Financiare

Pasqyrat Financiare të ProCredit Bank Shqipëri për vitin 2003, Raporti i Ekspertit Kontabël të Jashtëm KPMG, dhe drafti i Letrës së KPMG për Administratorenet iu dorëzuan Këshillit Drejtues përpara kësaj mbledhjeje. Më tej, Kryetari i Komitetit të Kontrollit të mbajtur më 9 Mars 2004, në Frankfurt, përcaktoi që sipas opinionit të Komitetit të Kontrollit, ProCredit Bank kreu operacionet e saj në përputhje me ligjet dhe rregulloret që janë në fuqi në Shqipëri, dhe që pasqyrat financiare u përgatitën në përputhje me standartet e aplikueshme ndërkombëtare të kontabilitetit.

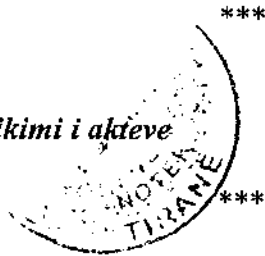
Këshilli Drejtues i rekomandoi Asamblesë së Zakonshme të Aksionerëve të përdorin fitimin e vitit 2003 si vijon:

- të transferojë 5% të fitimit pas tatimit në një llogari rezerve statutore në përputhje me nenin 213 të Ligjit mbi shoqëritë tregëtare.
- të transferojë 20% të tjera të fitimit pas tatimit në një llogari rezerve statutore në përputhje me rregulloren e Bankës së Shqipërisë Nr. 51, datë 22 Prill 1999.
- të transferojë 100,000 Euro nga fitimi pas tatimit në një rezervë statutore të quajtur „Rezervë e vecantë për riskun teknologjik“
- të caktojë fitimin e mbetur pas tatimit si fitim i mbajtur

VENDIM

Asambleja e Zakonshme e Aksionerëve në mënyrë unanime **miraton** pasqyrat financiare të ProCredit Bank për vitin 2003 sic u paraqitën nga Këshilli Drejtues. Asambleja e Zakonshme e Aksionerëve **miraton** në mënyrë unanime përdorimin e fitimit sic rekomandohet nga Këshilli Drejtues. Asambleja e Zakonshme e Aksionerëve **miraton** në mënyrë unanime rritjen e kapitalit të nënshkruar nga 5,173,688 EUR në 6,651,000 EUR nga fitimet e mbajtura. Asambleja e Zakonshme e Aksionerëve **miraton** inkuorporimin e kredisë afatgjatë të FEFAD në shumën 4,1 milionë EUR si borxh i varur në kapital, me kusht që nga Këshilli Drejtues të arrihet marrëveshja mbi kushtet e borxhit. Doris Koehn abstenoj nga ky vendim.

Pika 3 e rendit te dites: Ratifikimi i akteve



VENDIM

Në përputhje me Nenin 12 të Statutit të ProCredit Bank, Asambleja e Zakonshme e Aksionerëve në mënyrë unanime **ratifikon** aktet e Këshillit Drejtues dhe Drejtorise për vitin 2003.

Pika 4 e rendit te dites: Miratimi i Raportit Vjetor 2003

Z. Jasper Menken i paraqiti draftin e Raportit Vjetor 2003 Asamblesë së Zakonshme të Aksionerëve.

VENDIM

Asambleja e Zakonshme e Aksionerëve në mënyrë unanime **miraton** draftin e Raportit Vjetor 2003 sic u paraqit dhe **udhëzon** Drejtorin e Përgjithshëm të vazhdojë me printimin dhe shpërndarjen e Raportit Vjetor.

Pika 5 e rendit te dites: Emërimi i ekspertit kontabel te jashtem

Komiteti i Kontrollit paraqiti tre propozime kontratash për periudhën e auditimit 2004 nga shoqëritë e eksperteve kontabel që veprojnë në Shqipëri: një nga Deloitte & Touche, një nga Ernst & Young, dhe një nga KPMG. Pas një informacioni të shkurtër mbi bashkëpunimin me KPMG për vitin 2003 nga Z. Jasper Menken dhe Komiteti i Kontrollit, Komiteti i Kontrollit i propozoi Asamblesë së Zakonshme të Aksionerëve të emërojë KPMG si Ekspert Kontabël të Jashtëm për periudhën e auditimit 2004.

VENDIM

Asambleja e Aksionerëve në mënyrë unanime **vendos** të emërojë KPMG si ekspert kontabël të jashtëm për periudhën e auditimit 2004.

Pika 6 e rendit të ditës: Ndryshimi i Statutit të ProCredit Bank

Z. Jasper Menken paraqiti versionin e përditësuar të Statutit të bankës. Versioni i përditësuar u ishte dorëzuar pjesëmarrësve të Asamblesë së Zakonshme të Aksionerëve për rishikim përpara kësaj mbledhjeje



Asambleja e Aksionerëve në mënyrë unanime **miraton** ndryshimet e propozuara të Statutit.

Pika 7 e rendit të ditës: Rizgjedhja e Anëtarëve të Këshillit Drejtues

Në përputhje me Statutin e ProCredit Bank, Neni 21 dhe 22, meqë mandati 2-vjecar i Znj. Doris Koehn përfundon, IMI propozoi riemërimin e Znj. Doris Koehn si anëtare e Këshillit Drejtues për një mandat të ri 2-vjecar dhe ofroi letrën e emërimit. Z. Stephan Boven dha dorëheqjen nga Këshilli Drejtues. Letra e tij e dorëheqjes iu dorëzua Asamblesë së Aksionerëve përpara kësaj mbledhjeje. EBRD ka gjetur një anëtar të ri për Këshillin Drejtues dhe do ta prezantojë kandidatin sa më shpejt të jetë e mundur.

VENDIM

Asambleja e Aksionerëve në mënyrë unanime **rizgjedh** Znj. Doris Koehn për një mandat të ri 2-vjecar si anëtare e Këshillit Drejtues të ProCredit Bank.

Asambleja e Aksionerëve në mënyrë unanime **pranon** dorëheqjen e Z. Stephan Boven.

Pika 8 e rendit të ditës: Të ndryshme

Meqë nuk u ngritën çështje të tjera, Kryetarja mbylli Mbledhjen e Zakonshme të Asamblesë së Aksionerëve.

Frankfurt, 10 Mars 2004

Znj. Doris Koehn
Kryetare e Mbledhjes së
Parë për vitin 2004 të Asamblesë së
Aksionerëve, 10 Mars 2003

Z. Alexander Reinicke
Mbajtësi i Procesverbalit



Nr. 215 i listës së dokumentave për 2004

Une vërtetoj dhe dëshmoj nënshkrimin e njohur si te sajën nga Znj. Doris Koehn, e njohur personalisht prej meje, adresa e punës Palmengartenstrasse 5-9, 60325 Frankfurt am Main.

Para rregjistrimit noterial, noteri e pyeti personin e interesuar nëse ai ka qenë tashme apo është aktiv në çështjen që përbën objektin e rregjistrimit, përveç veprimtarisë së tij zyrtare për aq kohë sa ky nuk kryhet me urdhër të personit në fjalë. Personi në fjalë deklaroi se nuk ishte kështu.

Nënshkruar në Frankfurt am Main, më 5 Prill 2004.

Albert A. Backes
Noter Publik
Frank
firma, vula,





STATUTI I BANKES PROCREDIT



Statuti i Bankës ProCredit

I. Dispozita të përgjithshme

Neni 1: Emertimi, Selia dhe Kohezgjatja

- 1) ProCredit Bank (me poshtë: Banka) është një shoqëri anonime, me të gjitha të drejtat, detyrat dhe detyrimet që i takojnë sipas legjislacionit të Republikës së Shqipërisë, këtij Statuti dhe gjithë klauzolave ligjore dhe rregullave të aplikueshme.
- 2) Emertimi i Bankës është "ProCredit Bank" Sh.A.
- 3) Selia e Bankës gjendet tek Tirana e Re, në adresën "Rruga Sami Frasheri".
- 4) Banka do të kryejë aktivitetet për një periudhë kohore të pacaktuar, duke filluar nga data e regjistrimit në Regjistrin Tregtar të Gjykatës së Rrethit të Tiranës.

Neni 2: Objekti

Objekti kryesor i aktivitetit të Bankës është sigurimi i shërbimeve bankare kryesisht për ndërmarrjet mikro, të vogla dhe të mesme në Shqipëri, si dhe sigurimi i një dividendi të arsyeshëm për aksionerët e saj.

Neni 3: Aktivitetet

Me qëllim përmbushjen e objektivave të saj, Banka lejohet të kryejë çdo aktivitet bankar dhe financiar në Shqipëri dhe jashtë saj, aktivitete të cilat mund të kryhen nga bankat tregtare në përputhje me Ligjin "Për Bankat në Republikën e Shqipërisë" dhe aktet ligjore dhe nënligjore të aplikueshme (me pas: Legjislacioni Bankar Shqiptar) si me poshtë vijon:

1. pranimit depozitash
2. të japë kredi
3. të ofrojë shërbimin e pagesave dhe arkëtimit
4. të emetojë dhe administrojë mjete të pagesave
5. të ofrojë garanci bankare (përfshirë këtu emetimin e letrave të kreditit)
6. të ndërmjetësojë për transaksionet monetare (përfshirë këtu dhe monedhat e huaja)
7. të ofrojë shërbimin e kasave të sigurimit
8. huazim fondesh si dhe blerje ose shitje për llogari të vet, dhe/ose për llogari të klientëve:
 - a. instrumenta të tregut të parave

- b. letra me vlerë të borxhit
 - c. instrumenta te normës se interesit; dhe
 - d. futura (të ardhme) dhe options në lidhje me letrat me vlerë të borxhit ose instrumenta të normës së interesit.
9. të ushtrojë qeranë financiare
 10. të shërbejë si agjente financiare ose këshilltare financiare (pa përfshire ketu shërbimet e pershkruara ne pikat 1 dhe 2);
 11. këmbime valutore, përfshire ketu kontrata e se ardhmes (futures) per këmbime valutore;
 12. shërbime besimi (trust), përfshire ketu, pa kufizim, investimin dhe administrimin e fondeve te besuara;
 13. shërbim si administruese e portofolit të investimit ose të këshilltarit për investimet;
 14. shërbime për nënshkrimin dhe sipërmardarjen e letrave me vlerë të borxhit dhe të pronësisë, si dhe tregëtimin e letrave me vlerë të pronësisë për llogari të saj ose të klientëve,
 15. transaksione me metale të cmuara

Banka lejohet te kryeje cdo aktivitetet financiar dhe bankar te siperpermendur

- a. me kusht qe te jene brenda objektit te aktivitetit te saj;
- b. me kusht qe Banka te jete e licensuar per kryerjen e ketyre aktiviteve dhe qe Banka te kete kapitalin e autorizuar qe kerkohet nga Legjislacioni Bankar Shqiptar per te kryer aktivitetet e siperpermendura (kjo aplikohet sidomos per aktivitetet qe i takojne pikave 11. deri ne 14.); dhe
- c. duke iu referuar aktiviteve te permendura ne pikat 8. dhe 9. deri ne 14., me kusht qe Keshilli Drejtues i Bankes te kete miratuar te tilla shërbime.

Neni 4: Viti financiar, Monedha

- (1) Viti financiar fillon me 1 Janar dhe perfundon me 31 Dhjetor te cdo viti kalendarik.
- (2) Banka duhet te pergatise pasqyrat e saj financiare vjetore ne baze te Lekut Shqiptar. Përveç kësaj, pasqyrat financiare do te konvertohen ne Euro si dhe do të raportohen.

II. Kapitali Themeltar

Neni 5: Kapitali aksioner dhe Aksionet

- (1) Shuma e kapitali te nenshkruar dhe te paguar ne aksione eshte Eur 6,651,000 (gjashtë milionë e gjashtëqind e pesëdhjetë e një mijë) e ndare ne 90,000 (nëntëdhjetë mijë) aksione, secila me vlere nominale prej Eur 73.90 (shtatëdhjetë e tre pikë nëntëdhjetë).
- (2) Aksionet jane aksione të rregjistruara (nominative), dhe duhet te regjistrohen ne Regjistrin e Aksioneve (duke pasqyruar emrat dhe adresat e aksionereve, si dhe numrin dhe vleren e

aksioneve qe i takojne secilit aksioner), qe mbahet ne Qendren e Regjistrimit te Aksioneve ne Tirane.

- (3) Vetem aksioneret te cilet jane te regjistruar ne Regjistrin e Aksioneve mund te ushtrojne te drejtat qe u jepen aksionereve. Mund te leshohen certifikata aksionesh qeperfaqesojne me shume se nje aksion. Nuk ekziston e drejta automatike qe per cdo aksion te sigurohet nje certifikate aksioni individuale.

Neni 6: Struktura e pronesise ne kapital

Kapitali themeltar nenshkruhet dhe shlyhet me para ne dorë ne shumat e meposhtme nga aksioneret e meposhtem:

Aksioneri	Shuma ne EUR	Perqindja
Fondacioni per Zhvillimin dhe Financimin e Ndermarrjeve (FEFAD)	1,662,750	25%
Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim (EBRD)	1,330,200	20%
International Finance Corporation (IFC)	1,330,200	20%
Commerzbank AG	1,330,200	20%
Internationale Micro Investitionen AG (IMI)	997,650	15%

Neni 7: Rritja e kapitalit themeltar dhe emetimet pasuese te aksioneve

- (1) Kapitali themeltar i Bankes mund te rritet me votim te dy te tretave te shumices te Mbledhjes se Asamblesë së Jashtezakonshme te Aksionereve. Nje vendim i tille duhet te bazohet ne nje raport nga Drejtori i Përgjithshëm.
- (2) Kapitali themeltar i Bankes duhet te rritet nepermjet emetimit te aksioneve te reja. Aksionet e emetimeve te mevonshme duhet te jene ne formen e aksioneve te regjistruara dhe mund te jene ose te zakonshme ose aksione preferenciale me pa te drejte vote, me kusht qe legjislacioni i Republikes se Shqiperise te lejoje emetimin e aksioneve preferenciale pa te drejte vote. Çdo aksioner do te kete te drejte te regjistroje aksione te reja ne raport me perqinden e kapitalit qe zoteron. Kontributet e aksionereve per nenshkrimin e aksioneve te reja duhet te jene plotesisht te paguara me para ne dore brenda dymbedhete muajve nga data e nenshkrimit. Per sa kohe qe Mbledhja e Asamblese së Jashtezakonshme të Aksionereve nuk merr nje vendim tjeter, kapitali aksioner i Bankes duhet te rritet brenda

pese vjetesh data ne te cilen Mbledhja e Asamblese së Jashtezakonshme të Aksionereve ka dhene autorizimin per rritje te kapitalit themeltar.

- (3) Tipi i aksioneve te emetueshme gjate emetimeve të mëvonshme do te percaktohet nga Mbledhja e Asamblese së Jashtezakonshme të Aksionereve me shumice vote prej dy te tretave.
- (4) Pavarësisht nga sa më sipër një rritje e kapitalit themeltar të nënshkruar me përfshirje të rezervave vullnetare, fitimeve të mbajtura ose primit të emetimit mund të vendoset me një shumicë vote prej dy të tretash në Mbledhjen e Zakonshme të Asamblesë së Aksionerëve

Neni 8: Zvogëlimi i kapitalit themeltar

- (1) Zvogëlimi i kapitalit themeltar te Bankes duhet te lejohet nga Mbledhja e Asamblese së Jashtezakonshme të Aksionereve me një shumice votash prej dy te tretash, dhe kerkon aprovimin paraprak nga Banka e Shqiperise. Nje vendim i tille duhet te bazohet ne nje raport te paraqitur nga eksperti kontabel i autorizuar i jashtem i emeruar nga Banka. Zvogëlimi i kapitalit themeltar do te preke cdo aksioner ne raport me pjesëmarrjen e tij.
- (2) Kapitali themeltar nuk mund te zvogelohet poshte minimumit te kapitalit te kerkuar nga legjislacioni bankar shqiptar.

Neni 9: Transferimi i aksioneve

(1) Aksioneret, per te transferuar aksione tek te tretet duhet t'i paraqesin Bankës nje kerkese me shkrim ku te specifikohet numri e aksioneve qe do te transferohen, cmimi i propozuar per transferimin, per cdo aksion, si dhe te dhena mbi bleresin e aksionit.

(2) Banka, me vendim te Mbledhjes se Asamblese së Jashtezakonshme të Aksionereve mund te hedhe poshte ose te pranoje kerkesen per transferim. Ne qofte se Mbledhja e Asamblese së Jashtezakonshme të Aksionereve nuk merr nje vendim te tille brenda tre muajve nga nga data e dorezimit te kerkeses, kerkesa konsiderohet e miratuar. Megjithate, cdo transferim aksionesh duhet te miratohet paraprakisht nga Banka e Shqiperise, ne qofte se legjislacioni bankar shqiptar e kerkon nje miratim te tille.

(3) Cdo transferim aksionesh tek te tretet duhet te regjistrohet me Qendrën e Regjistrimit te Aksioneve.

Neni 10: Ndarja e fitimit

- (1) Raporti i fitimit të Bankës pas taksave i cili do të transferohet në rezervat e detyrueshme dhe/ose statutore do të përcakohet në përputhje me ligjet dhe rregulloret që i aplikohen bankave në Republikën e Shqipërisë. Fitimi vjetor i mbetur pas taksave duhet te perdoret se pari per te mbuluar humbjet e krijuara (ne qofte se ka).

- (2) Fitimi i mbetur pas taksave per nje vit te caktuar pas mbajtjes së fondeve rezervë ne perputhje me paragrafin (1) mundet, me vendim te Mbledhjes se Asamblese së Zakonshme të Aksionereve, (plotesisht ose pjeserisht) konsiderohet si fitime te mbajtura dhe/ose t'i shtohet rezerves vullnetare dhe/ose t'i shperndahet aksionereve ne formen e dividendit ne raport me pjesemarrjen ne kapital. Zoteruesve te aksioneve preferenciale mund t'u jepen të drejta preferenciale ne lidhje me ndarjen e fitimit. Te drejta te tilla preferenciale do te vendosen nga Mbledhja e Jashtezakonshme e Asamblese se Aksionereve me nje shumice vote prej dy te tretash.

III. Asambleja e Aksionereve

Neni 11: Statusi, Ftesat, Kuorumi dhe Llojet e Mbledhjeve

- (1) Asambleja e Aksionereve eshte organi më i larte vendimmarrës i Bankës. Çdo aksioner eshte i regjistruar ne Qendrën e Regjistrimit te Aksioneve si zoterues i aksioneve te zakonshme te Bankes ka te drejte te ftohet dhe te marre pjese ne mbledhjet e Asamblese se Aksionereve.
- (2) Ftesat per Mbledhjet e Zakonshme dhe te Jashtezakonshme te Asamblese se Aksionereve (te cilesuara me pas si: Mbledhje te Asamblese se Aksionereve), ku te paraqitet rendi i dites, data, ora dhe vendi ku do te zhvillohet mbledhja, do te dergohet me fax dhe poste te regjistruar te pakten 15 (pesembedhjete) dite perpara mbledhjes se propozuar. Kryetari i Keshillit Drejtues eshte pergjegjes per ndarjen ne kohen e duhur te ftesave per pjesemarrjen ne Mbledhjen e Asamblese se Aksionereve. Ne mungese te tij/saj ose ne qofte se ngarkohet nga Kryetari i Keshillit Drejtues, Drejtori i Përgjithshëm në mungesë të tij Zëvendës Drejtori duhet te ndaje ftesat ne kohen e duhur ne emer te Kryetarit te Keshillit Drejtues.
- (3) Ne mungese te te gjithë anetareve te Keshillit Drejtues dhe te Drejtorit të Përgjithshëm, Zëvendës Drejtorit, Mbledhja e Asamblese se Aksionereve mund te mblidhet sipas procedures se percaktuar nga legjislacioni bankar shqiptar.
- (4) Si rregull, Mbledhjet e Asamblese se Aksionereve zhvillohen ne seline e Bankes. Me sugjerim te Kryetarit te Keshillit Drejtues, ato mund te zhvillohen ne vend tjeter, perfshire ketu edhe vendet jashte territorit te Republikes se Shqiperise.
- (5) Mbledhjet e Asamblese se Aksionereve konsiderohen se kane kuorumin, ne qofte se aksionerët që zotërojnë dy të tretat e votave, ose përfaqësuesit, janë prezentë.



(6) Asambleja e Aksionereve zhvillon dy lloje Mbledhjesh: Mbledhjen e Asamblese se Zakonshme të Aksionereve dhe Mbledhjen e Asamblese së Jashtezakonshme të Aksionereve.

Neni 12: Mbledhjet e Asamblese se Zakonshme Aksionereve

- (1) Mbledhja e Asamblese se Zakonshme të Aksionereve duhet te zhvillohet brenda gjashte muajve pas mbarimit te vitit financiar, pas përgatitjes së pasqyrave financiare vjetore.
- (2) Mbledhja e Asamblesë së Zakonshme të Aksionerëve analizon dhe diskuton raportet mbi veprimtarinë, te pergatitura dhe paraqitura nga Keshilli Drejtues dhe/ose Drejtori i Përgjithshëm dhe me shumicë të thjeshtë të votave te pranishme, ajo:
 - a. miraton pasqyrat financiare vjetore te vitit paraardhes,
 - b. vendos per perdorimin e fitimit ose mbulimin e humbjeve te mundshme
 - c. miraton aktet e Keshillit Drejtues dhe të Drejtorit të Përgjithshëm per vitin financiar paraardhes,
 - d. miraton ekspertin kontabël të pavarur për të kontrolluar pasqyrat financiare për vitin ushtrimor,
 - e. mund te vendose nese duhen lene rezerva, dhe
 - f. mund te marre vendime te tjera ne perputhje me legjislacionin bankar shqiptar dhe kete Statut.
- (3) Ne qofte se ne Mbledhjen e Zakonshme te Asamblese se Aksionereve kuorumi nuk eshte prezent, mbledhja duhet te shtyhet dhe duhet te thirret perseri me te njejtin rend dite (delegimet e te drejtave te votave dhe/ose autorizimet e perfaqesuesve do te mbeten te vlefshme per mbledhjen e thirrur serish). Kryetari i Keshillit Drejtues eshte pergjegjes per informimin e sakte te aksionereve per kohen (e cila duhet te jete jo me shpejt se nje dite dhe jo me vonë se katermbedhjete dite pas dates se pare te caktuar per mbledhjen) dhe per vendin per mbledhjen e thirrur serish. Ne qofte se ne mbledhjen e shtyre dhe te thirrur serish kuorumi nuk eshte i pranishem brenda gjysem ore nga koha e caktuar per mbledhjen, aksioneret e pranishem ose te perfaqesuar rregullisht do te formojne kuorumin.

Neni 13: Mbledhjet e Asamblese se Jashtezakonshme të Aksionereve

- (1) Mbledhja e Asamblese se Jashtezakonshme të Aksionereve do te thirret nga Kryetari i Keshillit Drejtues ose ne baze te nje kerkese me shkrim nga shumica e anetareve te Keshillit Drejtues ose aksionereve zoterues te te pakten 25% te votave. Kerkesa me shkrim duhet te dorezohet tek Kryetari i Keshillit Drejtues te pakten pesembedhjete dite para dates se

propozuar për mbledhje dhe duhet të paraqesë rendin e dites. Kryetari i Këshillit Drejtues është përgjegjës për dërgimin e ftesave me shkrim aksionereve që do të marrin pjesë në Mbledhjen e Jashtëzakonshme të Asamblesë së Aksionereve.

(2) Mbledhja e Jashtëzakonshme e Asamblesë së Aksionereve mund të analizojë dhe të diskutojë raportet mbi veprimtarinë, e përgatitura të paraqitura nga Këshilli Drejtues dhe/ose Drejtori i Përgjithshëm i dhe me shumicë të thjeshtë të votuesve të të pranishëm ajo:

- a) mund të emërojë ose shkarkojë nga detyra anëtarët e Këshillit Drejtues,
- b) mund të emerojë ose shkarkojë nga detyra anëtarët e Komitetit të Kontrollit;
- c) mund të vendosë për emetimin e obligacioneve ,
- d) mund të miratojë shitje ose dhënie me qera të një pjesë të konsiderueshme të asetëve të Bankës, dhe
- e) mund të marrë vendime të tjera në përputhje me legjislacionin bankar shqiptar dhe këtë Statut.

(3) Mbledhja e Asamblesë së Jashtëzakonshme të Aksionereve me shumicë prej dy të tretave të votave të pranishme:

- a. ndryshon këtë Statut,
- b. vendos për ndryshimin e statusit, bashkimin dhe për shpërndarjen e Bankës.
- c. miraton zmadhimin dhe zvogëlimin e kapitalit themeltar dhe vendos për emetimin e aksioneve të reja, si dhe për llojin e aksioneve që do të emetohen,
- d. mund të marrë vendime të tjera në përputhje me legjislacionin bankar shqiptar dhe këtë Statut.

(4) Mbledhja e Jashtëzakonshme e Asamblesë së Aksionereve mund të zhvillohet në çdo kohë pa ftesë të shkruar, në qoftë se të gjithë aksionerët janë të pranishëm ose të përfaqësuar rregullisht dhe nëse ata vendosin unanimisht për ta thirrur këtë mbledhje.

(5) Në qoftë se në Mbledhjen e Asamblesë së Zakonshme të Aksionereve kuorumi nuk është prezent, mbledhja duhet të shtyhet dhe të thirret serish me të njëjtin rend dite (delegimet e të drejtave për të votuar dhe/ose autorizimet e përfaqësuesve do të mbeten të vlefshme për mbledhjen e thirrur serish). Kryetari i Këshillit Drejtues është përgjegjës për informimin e sakte të aksionereve për kohën (e cila duhet të jetë jo më shpejt se një ditë dhe jo më vonë se dy muaj pas datës së parë të caktuar për mbledhjen) dhe për vendin e mbledhjes së thirrur serish. Mbledhja e shtyre dhe thirrur serish ka kuorumin e nevojshëm në qoftë se aksionerët që zotërojnë 25% të aksionereve janë të pranishëm ose të përfaqësuar rregullisht. Në qoftë se një kuorum i tillë nuk është i pranishëm në Mbledhjen e Jashtëzakonshme të Asamblesë së Aksionereve, ajo do të shtyhet dhe do të thirret serish në të njëjten mënyrë. Në mbledhjen e



dyte te thirrur serish aksioneret e pranishem ose te perfaqesuar rregullisht formojnë kuorumin.

Neni 14: Të drejtat për të votuar

Në Mbledhjet e Asamblesë së Përgjithshme të Aksionerëve, cdo aksioner i regjistruar me Bankën në Qendrën e Regjistrimit të Aksioneve si zotërues i aksioneve të zakonshme ka të drejtën e një vote për cdo aksion të zakonshëm. Të drejtat për të votuar të aksionerëve mund të ushtrohen vetëm në bllok.

Neni 15: Përfaqësimi

(1) Aksionerët të cilët janë persona fizikë mund të marrin pjesë në Mbledhjet e Asamblesë së Aksionerëve dhe të ushtrojnë personalisht të drejtën për të votuar. Aksionerët të cilët janë persona juridikë duhet të marrin pjesë në Mbledhjet e Asamblesë së Aksionerëve dhe të ushtrojnë të drejtat për të votuar nëpërmjet një përfaqësuesi të autorizuar me prokurë. Një autorizim i tillë duhet t'i paraqitet me shkrim Kryetarit të Këshillit Drejtues përpara Mbledhjes së Asamblesë së Aksionerëve. Drejtori i Përgjithshëm, Zëvendës Drejtori ose punonjës të tjerë të Bankës nuk janë të lejuar të përfaqësojnë aksionerët në Mbledhjen e Asamblesë së Aksionerëve.

(2) Nëse një aksioner nuk ka mundësi të marrë pjesë në Mbledhjet e Asamblese se Aksionereve ai mund të autorizojë me prokurë një aksioner tjetër ose të tretë për të ushtruar të drejtat e tij/saj të votes. Kryetari i Këshillit Drejtues duhet të njoftohet për delegimin e të drejtave të votes përpara Mbledhjes se Asamblese se Aksionereve. Të drejtat e votes nuk mund t'u delegohen Drejtorit të Përgjithshëm, Zëvendës Drejtorit ose punonjesve të tjere të Bankes.

(3) Gjatë Mbledhjeve të Asamblesë së Aksionerëve, anëtarët e saj mund të bëjnë të njohura pikëpamjet e tyre gojarisht ose me shkrim. Në raste të vecanta, Asambleja e Aksionerëve mund të marrë vendim nëpërmjet voteve të paraqitura me postë ose me fax.

(4) Kur është e nevojshme që një vendim të merret me postë ose me fax, Kryetari i Këshillit Drejtues do të njoftojë aksionerët mbi veprimin që duhet marrë dhe do të vendosë, paraprakisht, afatin përfundimtar për dorëzimin e votave, i cili nuk duhet të jetë më shumë se 30 ditë. Miratimi me shkrim, për veprimet për t'u ndërmarrë, duhet të jepet nga aksionerët që kanë jo më pak se minimumin e votave të nevojshme për të autorizuar një veprim të tillë në një mbledhje ku të gjitha aksionet janë të pranishme dhe votuara. Aksionerët do të njoftohen menjëherë mbi marrjen e vendimit.

ProCredit Bank sh.a.
(formerly FEFAD Bank sh.a.)

Financial Statements as at 31 December 2003
(with independent auditor's report thereon)



KPMG Albania Sh.p.k.

Dëshmorët e 4 Shkurtit
P.O.Box 8264
Tirana, Albania

Telephone : +355 4 235532
+355 4 235533
Telefax : +355 4 235534

E-mail : gboga@bogalaw.com

Report of the independent auditor to the shareholders of ProCredit Bank sh.a.

We have audited the accompanying balance sheet of ProCredit Bank sh.a. ("the Bank") as of 31 December 2003, and the related income statement, and statements of changes in equity and cash flows for the year then ended. These financial statements are the responsibility of the Bank's management. Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit.

The financial statements of the Bank, as at 31 December 2002 and for the year then ended were audited by another auditing firm, whose report dated 4 April 2003 was unqualified.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free of material misstatement. An audit includes examining, on a test basis, evidence supporting the amounts and disclosures in the financial statements. An audit includes also assessing the accounting principles used and significant estimates made by management as well as evaluating the overall financial statement presentation. We believe that our audit provides a reasonable basis of our opinion.

In our opinion the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of ProCredit Bank sh.a. as of 31 December 2003, and of the results of its operations and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards.

Without qualifying our opinion, as explained in Note 2 (b) to these financial statements, we draw attention to the fact that we have not audited the accompanying EUR equivalent figures that are presented as supplementary information to the financial statements.

KPMG Albania Sh.p.k.

30 March 2004

Tirana



ProCredit Bank sh.a.

Balance sheet as at 31 December 2003

	Notes	<i>In LEK'000</i>		<i>*IN EUR'000</i>	
		31 December 2003	31 December 2002	31 December 2003	31 December 2002
Assets					
Cash and balances with Central Bank	3	1,599,400	1,258,295	11,907	8,976
Loans and advances to financial institutions	4	2,186,632	1,313,209	16,279	9,368
Loans and advances to customers	5	6,137,148	3,788,108	45,691	27,023
Investment securities	6	3,538,656	3,499,015	26,345	24,961
Property and equipment	7	319,679	177,777	2,380	1,268
Deferred tax assets	8	19,398	13,466	145	96
Other assets	9	164,596	130,480	1,225	931
Total assets		13,965,509	10,180,350	103,972	72,623
Liabilities					
Due to other banks	10	404,230	-	3,009	-
Due to customers	11	10,684,892	7,458,163	79,548	53,204
Other borrowed funds	12	1,507,531	1,298,475	11,223	9,263
Grant	13	13,191	21,170	98	151
Other liabilities	14	295,946	325,707	2,204	2,323
Total liabilities		12,905,790	9,103,515	96,082	64,941
Shareholders' equity					
Paid-up capital	15	700,000	700,000	5,211	4,994
Legal reserves	15	91,907	56,416	684	402
Retained earnings		267,812	320,419	1,995	2,286
Total shareholders' equity		1,059,719	1,076,835	7,890	7,682
Total liabilities and shareholders' equity		13,965,509	10,180,350	103,972	72,623

The Bank's General Manager authorized the financial statements for issue on 10 March 2004.

* The EUR equivalent figures are provided for information purposes only and do not form part of the audited financial statements (refer note 2b).

The accompanying notes on pages 5 to 29 form an integral part of these financial statements.

ProCredit Bank sh.a.

Income statement for the year ended 31 December 2003

	Notes	<i>In LEK'000</i>		<i>* IN EUR'000</i>	
		2003	2002	2003	2002
Interest income	16	1,210,462	829,816	9,012	5,920
Interest expense	17	(411,424)	(277,742)	(3,063)	(1,981)
Net interest income		<u>799,038</u>	<u>552,074</u>	<u>5,949</u>	<u>3,939</u>
Fee and commission income	18	68,085	126,045	507	899
Fee and commission expense		(9,842)	(14,862)	(73)	(106)
Net fee and commission income		<u>58,243</u>	<u>111,183</u>	<u>434</u>	<u>793</u>
Other operating income	19	31,800	60,845	237	434
Net foreign exchange result		1,518	13,597	11	84
		<u>33,318</u>	<u>74,442</u>	<u>248</u>	<u>518</u>
Impairment losses on loans and advances	6	5,002	(86,127)	37	(602)
Other operating expenses	20	(748,105)	(459,125)	(5,570)	(3,275)
Operating profit for the year before tax		<u>147,496</u>	<u>192,447</u>	<u>1,098</u>	<u>1,373</u>
Income tax expense	22	(58,139)	(50,483)	(433)	(360)
Net profit for the year		<u>89,357</u>	<u>141,964</u>	<u>665</u>	<u>1,013</u>

* The EUR equivalent figures are provided for information purposes only and do not form part of the audited financial statements (refer note 2b).

The accompanying notes on pages 5 to 29 form an integral part of these financial statements.

ProCredit Bank sh.a.

Statement of changes in equity for the year ended 31 December 2003

<i>In Lek'000</i>	Paid-up Capital	Legal reserves	Retained earnings	Total
Balance at 31 December 2001	700,000	22,144	213,012	934,871
Transfer to legal reserve	-	34,272	(34,557)	-
Net profit for the year	-	-	141,964	141,964
Balance at 31 December 2002	700,000	56,416	320,419	1,076,835
Transfer to legal reserve	-	35,491	(35,491)	-
Payment of dividends	-	-	(106,473)	(106,473)
Net profit for the year	-	-	89,357	89,357
Balance at 31 December 2003	700,000	91,907	267,812	1,059,719

<i>*In EURO'000</i>	Paid-up Capital	Legal reserves	Retained earnings	Total
Balance at 31 December 2001	5,798	183	1,755	7,736
Transfer to legal reserve	-	247	(247)	-
Net profit for the year	-	-	1,013	1,013
Translation adjustment	(804)	(28)	(235)	(1,067)
Balance at 31 December 2002	4,994	402	2,286	7,682
Transfer to legal reserve	-	262	(262)	-
Payment of dividends	-	-	(793)	(793)
Net profit for the year	-	-	665	665
Translation adjustment	217	20	99	336
Balance at 31 December 2003	5,211	684	1,995	7,890

* The EUR equivalent figures are provided for information purposes only and do not form part of the audited financial statements (refer note 2b).

The accompanying notes on pages 5 to 29 form an integral part of these financial statements.

ProCredit Bank sh.a.

Statement of cash flows for the year ended 31 December 2003

	<i>Lek'000</i>		<i>* Euro'000</i>	
	31 December 2003	31 December 2002	31 December 2003	31 December 2002
Cash flows from operating activities				
Net profit for the year	89,357	141,964	665	1,057
Adjustments to reconcile net profit to net cash flows from operating activities:				
Depreciation	99,089	67,050	738	499
Impairment losses on loans and advances	(5,002)	86,127	(37)	641
Loss on disposal of assets	4,759	487	35	4
Effect of fair value adjustment to available-for-sale securities	(6,017)	-	-	-
Release of grant to income statement	(7,979)	(10,337)	(45)	-
	<u>174,207</u>	<u>285,291</u>	<u>1,297</u>	<u>2,124</u>
Changes in operating assets and liabilities:				
Increase in loans and advances to financial institutions	(859,580)	(276,302)	(6,399)	(2,057)
Increase in loans and advances to customers	(2,335,090)	(1,852,812)	(17,385)	(13,794)
Increase in other assets	(34,116)	(21,738)	(254)	(162)
Due to other banks	404,230	-	3,009	-
Increase in due to customers	3,226,728	1,911,467	24,023	14,231
(Decrease)/increase in other liabilities	(29,761)	72,376	(222)	539
Increase in deferred tax assets	(5,932)	(5,115)	(44)	(38)
Net cash generated from operating activities	<u>540,686</u>	<u>113,167</u>	<u>4,025</u>	<u>843</u>
Cash flows from investing activities				
Purchases of property and equipment	(248,201)	(53,043)	(1,848)	(395)
Proceeds from the sale of property and equipment	46	515	-	4
Purchases of T-bills	(516,132)	(502,343)	(3,843)	(3,740)
Purchases of government bonds	-	(953,479)	-	(7,099)
Proceeds from the sale of government bonds	476,491	-	-	-
Net cash used in investing activities	<u>(287,796)</u>	<u>(1,508,350)</u>	<u>(2,143)</u>	<u>(11,230)</u>
Cash flows from financing activities				
Proceeds from borrowings from financial institutions	258,107	161,722	1,922	1,204
Payments of borrowings to financial institutions	(49,051)	(94,129)	(365)	(701)
Dividend paid	(106,473)	-	(793)	-
Net cash from financing activities	<u>102,583</u>	<u>67,593</u>	<u>764</u>	<u>503</u>
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents	<u>355,473</u>	<u>(1,327,590)</u>	<u>2,646</u>	<u>(9,884)</u>
Cash and cash equivalents at beginning of the year	<u>1,857,763</u>	<u>3,185,353</u>	<u>13,831</u>	<u>23,715</u>
Cash and cash equivalents at end of the year (note 23)	<u>2,213,236</u>	<u>1,857,763</u>	<u>16,477</u>	<u>13,831</u>
Cash flows from operating activities include:				
Interest received	1,210,462	829,816	9,012	5,920
Interest paid	411,424	277,742	3,063	1,981
Income tax paid	65,000	74,200	484	529

* The EUR equivalent figures are provided for information purposes only and do not form part of the audited financial statements (refer note 2b).

The accompanying notes on pages 5 to 29 form an integral part of these financial statements.

ProCredit Bank sh.a.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2003

(amounts in Lek '000, unless otherwise stated)

1. Introduction

FEFAD Bank Sh.a (the "Bank") was incorporated in February 1999 and in March of that year, was licensed to operate as a bank in all fields of banking activity in Albania in accordance with law No. 8565, "For the Banking System in Albania", dated July 1998. The Bank is also subject to law No. 8269, dated December 1997, "On the Bank of Albania".

On 15 March 1999, the Bank received its initial paid up share capital of LEK 350 million from the Foundation for Enterprise Finance and Development (the "FEFAD Foundation"). In September 1999 and April 2000 the share capital was increased to LEK 500 million and LEK 700 million, respectively. On 14 July 2003, the Extraordinary Meeting of Shareholders decided to convert the paid-up capital from Lek to EUR. Effective from 30 September 2003, the paid-up capital was converted to EUR 5,173,688.1 using an exchange rate 1 EUR to Lek 135.3.

Fefad Bank, upon the decision made at the extraordinary shareholders' meeting, changed its name to ProCredit Bank sh.a. on 6 August 2003.

As at 31 December 2003 the Bank was operating from a head office in Tirana with 12 branches: of which three are in in Tirana, and the remaining in Durrës, Fier, Elbasan, Korçë, Shkodër, Lezhe, Pogradec, Berat and Vlorë.

As at 31 December 2003, the shareholders held the following percentages of shares:

FEFAD Foundation	%
European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)	25
International Finance Corporation (IFC)	20
International Micro Investitionen AG (IMI)	20
Commerzbank AG	15
	20

As at 31 December 2003, the Bank employs 271 staff, including 1 expatriate manager and one in-house consultant, and operates in the geographical region of Albania only.

2. Significant accounting policies

(a) Statement of compliance

The accompanying financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards adopted by the International Accounting Standards Board (IASB) and with interpretations issued by the International Financial Reporting Interpretations Committee of IASB.

(b) Basis of preparation

The financial statements are prepared in Albanian Lek, rounded to the nearest thousand. The measurement currency used in preparing the financial statements is Lek. Management have referred to *Standing Interpretation 19 (SIC-19) "Reporting Currency-Measurement and Presentation of Final Statements under IAS 21 and IAS 29"* in identifying the Bank's measurement currency. The Bank's measurement currency is Lek because it reflects the economic substance of the underlying events and circumstances of the Bank.

ProCredit Bank sh.a.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2003

(amounts in Lek '000, unless otherwise stated)

(b) Basis of preparation (continued)

In addition to presenting the financial statements in Lek, supplementary information in EUR has been prepared for the convenience of users of the financial statements. The supplementary information has been prepared by translating from Lek'000 to EUR'000 as follows:

- The balance sheet and statements of income and expenditures, changes in equity and cash flows for the year ended 31 December 2003 have been translated at the official rate of the Bank of Albania as at 31 December 2003 of Lek 134.32 to EUR 1.
- All amounts included in the comparative information have been translated at the official rate of the Bank of Albania as at 31 December 2002 of Lek 140.18 to EUR 1.

The financial statements are prepared on the historical cost basis except for available for sale instruments, which are carried at their fair value. The accounting policies have been applied consistently to all the periods presented except for the bond portfolio, which was previously recorded at amortised cost. During 2003, the management no longer had the intent to hold these instruments to maturity, therefore the bonds have been reclassified as available-for-sale securities and are recorded at fair value based on their quoted market price.

(c) Financial instruments

(i) Classification

Originated loans and receivables are loans and receivables created by the Bank providing money to a debtor. Originated loans and receivables comprise loans and advances to customers and financial institutions.

Held-to-maturity assets are financial assets with fixed or determinable payments and fixed maturity that the Bank has the intent and ability to hold to maturity.

Available-for-sale financial assets are those financial assets that are not loans and receivables originated by the enterprise or held-to-maturity investments.

(ii) Recognition

Available-for-sale assets are recognized on the date the Bank commits to purchase the assets. From this date any gains and losses arising from changes in fair value of the assets are recognised.

Held-to-maturity assets, originated loans and receivables are recognised on the day they are transferred to the Bank.

(iii) Measurement

Financial instruments are measured initially at cost, including transaction costs. Subsequent to initial recognition all trading instruments and all available-for-sale assets are measured at fair value, except for any instrument that does not have a quoted market price in an active market and whose fair value cannot be reliably measured which is stated at cost, including transaction costs, less impairment losses. All non-trading financial liabilities, originated loans and receivables and held-to-maturity assets are measured at amortised cost less impairment losses. Amortised cost is calculated on the effective interest rate method. Premiums and discounts, including initial transaction costs, are included in the carrying amount of the related instrument and amortised based on the effective interest rate of the instrument, when applicable.

ProCredit Bank sh.a.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2003

(amounts in Lek '000, unless otherwise stated)

(c) Financial instruments (continued)

(iv) Fair value measurement principles

The fair value of financial instruments is based on their quoted market price at the balance sheet date without any deduction for transaction costs. If a quoted market price is not available, the fair value of the instrument is estimated using pricing models or discounted cash flow techniques. Where discounted cash flow techniques are used, estimated future cash flows are based on management's best estimates and the discount rate is a market related rate at the balance sheet date for an instrument with similar terms and conditions. Where pricing models are used, inputs are based on market related measures at the balance sheet date.

(v) Gains and losses on subsequent measurement

Gains and losses arising from a change in the fair value of available-for-sale assets are recognised in the income statement.

(vi) Specific instruments

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents comprise cash balances on hand, cash deposited with the Central Bank (except for the statutory reserve) and short-term highly liquid investments with maturities of three months or less when purchased.

Investment securities

Investments that the Bank has the intent and ability to hold to maturity are classified as held-to-maturity assets.

During 2003, the management no longer had the intent to hold certain debt securities to maturity, therefore they have been reclassified as available-for-sale securities and are recorded at fair value based on their quoted market price.

Loans and advances to customers and financial institutions

Loans and advances originated by the Bank are classified as originated loans and receivables. Loans and advances are reported net of allowances for loan impairment to reflect the estimated recoverable amounts (refer accounting policy d).

(vii) Derecognition

A financial asset is derecognised when the Bank loses control over the contractual rights that comprise that asset. This occurs when the rights are realised, expire or are surrendered. A financial liability is derecognised when it is extinguished. Available-for-sale assets and assets held for trading that are sold are derecognised and corresponding receivables from the buyer for the payment are recognised as of the date the Bank commits to sell the assets. The Bank uses the specific identification method to determine the gain or loss on derecognition. Originated loans and receivables are derecognised on the day they are transferred by the Bank.

ProCredit Bank sh.a.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2003

(amounts in Lek '000, unless otherwise stated)

(d) Loans and advances to customers and financial institutions

Loans and advances to customers and financial institutions originated by the Bank are classified as originated loans. Loans and advances are reported at amortised cost net of allowances to reflect the estimated recoverable amounts.

An allowance for loan impairment is established if there is objective evidence that the Bank will not be able to collect all amounts due according to the original contractual terms. The amount of the allowance is the difference between the carrying amount and the recoverable amount, being the present value of expected cash flows, including amounts recoverable from guarantees and collateral, discounted at the original effective interest rate of loans. Expected cash flows are estimated based on previous experience of customers' repayment history and any late payments of interest or penalties. Changes in the allowance are recognised in the income statement.

If in a subsequent period the amount of an impairment loss decreases and the decrease can be linked objectively to an event occurring after the write down, the write down or allowance is reversed through the income statement of income and expenditures.

The allowance for loan impairment also covers losses where there is objective evidence that probable losses are present in components of the loan portfolio at the balance sheet date. These have been estimated based upon historical patterns of losses in each component, credit ratings allocated to the borrowers and the current economic climate in which the borrowers operate.

(e) Investment securities

Investment securities include treasury bills and government bonds. Treasury bills are held to maturity and are recorded at cost plus accrued interest. When a treasury bill earns implicit interest, the effective interest rate is calculated and accrued.

Government bonds are held as available-for-sale assets and are initially included in the balance sheet at cost less any provision for impairment. After initial recognition, the bonds are measured at their fair value. The fair value of the government bonds is based on their quoted market price at the balance sheet date without any deduction for transaction costs. A gain or loss resulting from the change in the fair value is included in the income statement for the period.

(f) Property and equipment

Property and equipment is stated at cost less accumulated depreciation, less impairment, if any (refer note j). The depreciation is calculated on a straight-line basis over the estimated useful lives of the assets.

The annual depreciation rates are as follows:

	%
Leasehold improvements	20
Computer and electronic equipment	33
Vehicles	25
Furniture and equipment	25

Leasehold improvements relate to expenditures on branch renovations.

ProCredit Bank sh.a.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2003

(amounts in Lek'000, unless otherwise stated)

(g) Grants

Grants received for the purpose of acquiring property and equipment are recorded as deferred revenue in the balance sheet and released to the income statement on a systematic basis over the useful life of the asset acquired.

(h) Revenue recognition

Interest income and expense is recognised in the statement of income and expenditures for all interest bearing instruments on an accrual basis using the effective yield method based on the actual purchase price. Interest income includes coupons earned on fixed income investments and accrued discount and premium on treasury bills. When loans become doubtful of collection, they are written down to their recoverable amounts and interest income is thereafter recognised based on the rate of interest that was used to discount the future cash flows for the purpose of measuring the recoverable amount.

Fee and commission income arises on financial services provided by the Bank including cash management services, brokerage services and investment advice as well as on lending activity. Fees and commissions are generally recognised on an accrual basis when the service has been provided. Loan origination fees are deferred and recognised over the life of the loans.

(i) Income tax

Income tax on the profit or loss for the year comprises current and deferred tax. Income tax is recognised in the statement of income and expenditures except to the extent that it relates to items recognised directly to equity, in which case it is recognised in equity.

Current tax is the expected tax payable on the taxable income for the year, using tax rates enacted at the balance sheet date, and any adjustment to tax payable in respect of previous years.

Deferred tax is provided using the balance sheet liability method, providing for temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and the amounts used for taxation purposes. The amount of deferred tax provided is based on the expected manner of realisation or settlement of the carrying amount of assets and liabilities, using tax rates enacted or substantially enacted at the balance sheet date.

A deferred tax asset is recognised only to the extent that it is probable that future taxable profits will be available against which the asset can be utilised. Deferred tax assets are reduced to the extent that it is no longer probable that the related tax benefit will be realised.

(j) Impairment

The carrying amounts of the Bank's assets are reviewed at each balance sheet date to determine whether there is any indication of impairment. If any such indication exists, the asset's recoverable amount is estimated and an impairment loss is recognised whenever the carrying amount is estimated and impairment loss is recognised whenever the carrying amount of the asset exceeds its recoverable amount. Impairment losses are recognised in the income statement.

ProCredit Bank sh.a.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2003

(amounts in Lek'000, unless otherwise stated)

(k) Foreign currency transactions

Transactions in foreign currencies are translated at the foreign exchange rate ruling at the date of the transaction. Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are translated at the foreign exchange rate ruling at year-end. Foreign exchange differences arising on translation are recognised in the income statement in "Net foreign exchange result". Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies, which are stated at historic cost, are translated at the foreign exchange rate ruling at the date of the transaction.

The applicable exchange rates (Lek to foreign currency unit) for the principal currencies as at 31 December 2003 and 2002 were as follows:

	2003	2002
USD	106.58	133.74
EUR	134.32	140.18

(l) Comparative information

Amounts in the 2002 financial statements have been reclassified to conform to current year presentation. Restatement of comparative information relates to reclassification of interest accrued from loans and advances to customers to other assets (amount Lek 23,723 thousand) and interest accrued on government bonds from other assets to Investment Securities (amount Lek14,604 thousand). In addition, the amount prepaid to the Tax Authorities is presented separately from the current tax obligation.

ProCredit Bank sh.a.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2003

(amounts in Lek '000, unless otherwise stated)

3. Cash and balances with Central Bank

Cash and balances with Central Bank consisted of the following:

	31 December 2003	31 December 2002
Cash on hand	518,095	536,154
Amounts held at Central Bank		
Current account	87,104	8,400
Statutory reserve	994,201	713,741
Total	1,599,400	1,258,295

In accordance with the Bank of Albania's requirement relating to the deposit reserve, the Bank maintains a minimum of 10% of customer deposits with the Central Bank as a reserve account. The statutory reserve with the Central Bank is not available for the Bank to use in its day-to-day operations.

4. Loans and advances to financial institutions

Loans and advances to financial institutions are detailed as follows:

	31 December 2003	31 December 2002
Current accounts		
Resident	5,912	10,108
Non-resident	65,983	40,703
Deposit accounts and term deposits	1,378,240	1,262,398
Loans	709,852	-
Other	26,645	-
Total	2,186,632	1,313,209

63% (2002:57.2%) of deposits are held with banks of OECD countries and have contractual maturities from 7 days to three months.

Loans to financial institutions as at 31 December 2003 can be further detailed as follows:

	Lek equivalent	Maturity	Rate of interest (p.a.)
In USD (5,400,000)	575,532	3 to 12 months	1.22% – 8%
In EUR (1,000,000)	134,320	12 months	6.124%
Total	709,852		

Loans are short-term and have been disbursed to banks from non-OECD countries. In accordance with the policies of one of the Bank's shareholders (IMI Group), these short-term borrowings are extended to banks in which the IMI Group has a share participation ranging from 17 to 80%.

ProCredit Bank sh.a.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2003

(amounts in Lek '000, unless otherwise stated)

5. Loans and advances to customers

Loans and advances to customers consisted of the following:

	31 December 2003	31 December 2002
Loans and advances to customers, gross	6,214,649	3,973,591
Overdrafts	77,530	8,380
Allowance for impairment losses on loans and advances	(155,031)	(193,863)
Loans and advances to customers, net	6,137,148	3,788,108

Movements in the allowance for impairment losses on loans and advances is as follows:

	2003	2002
At 1 January	193,863	119,820
Increase / (reversal) of impairment charge for the year	(5,002)	86,127
Loans written – off	(25,225)	(10,300)
Translation effect	(8,605)	(1,784)
At 31 December 2003	155,031	193,863

The reversal of the impairment charge during 2003 is due to the change in management's estimation of the quality of the loan portfolio. Events and circumstances that led to the change in management's estimation include minimal arrears, improved credit ratios, independent valuations of collateral and improved repayment history.

The nominal amount of non-performing loans on which interest is no longer being accrued as at 31 December 2003 is Lek 83,560 thousand (2002: Lek 79,020 thousand). Management of the Bank are unable to estimate the amount of interest that would otherwise have been earned if the loans were not impaired.

The following table presents the distribution of the Bank's credit exposure by industry sector.

Industry sector	31 December			
	2003	%	2002	%
Trade	2,357,770	37%	1,611,894	40%
Industry and other production	700,270	11%	791,178	20%
Construction	158,486	3%	7,918	0.3%
Transport	205,504	3%	143,825	4%
Tourism	-	0%	899,357	23%
Other Services	1,981,941	31%	525,657	13%
Mixed	888,208	14%	2,142	0.3%
	6,292,179	100%	3,981,971	100%

ProCredit Bank sh.a.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2003

(amounts in Lek'000, unless otherwise stated)

6. Investment securities

Investment securities are comprised as follows:

	31 December 2003	31 December 2002
Treasury bills	3,047,065	2,530,933
Government bonds:		
<i>Held to maturity</i>	-	968,082
<i>Available-for-sale</i>	491,591	-
Total	3,538,656	3,499,015

Treasury bills

The effective interest rates on treasury bills for the year 2003 fluctuated between 9.55% and 12.80% (2002: 10.44% and 12.75%). Details of treasury bills by contractual maturity are presented as follows:

	31 December 2003			31 December 2002		
	Purchase value	Accrued interest	Carrying value	Purchase value	Accrued interest	Carrying value
6 months	-	-	-	1,619,666	74,203	1,693,869
12 months	2,887,488	159,577	3,047,065	812,387	24,677	837,064
	2,887,488	159,577	3,047,065	2,432,053	98,880	2,530,933

Government bonds

During 2002, the Bank purchased German government bonds denominated in Euro and American government bonds in USD (with nominal values of Euro 2,450,000 and USD 4,500,000 respectively) for an amount of Euro 2,422,775 and USD 4,459,570 respectively. During 2003, the Bank sold the bond portfolio held in Euro. The USD bonds have been reclassified as available-for-sale due to the change in management's intention to no longer hold these securities to their maturity date (refer to note 2 (b)). Interest is received semi annually at a coupon rate ranging from 2.125% to 3.5%.

Details of USD available-for-sale bonds are as follows:

Maturity	Expiry date	31 December 2003			
		Purchase price	Quoted market price	Interest accrued	Carrying value
48 months	31 August 2004	74,443	75,106	698	75,804
48 months	31 July 2004	192,069	193,148	1,374	194,522
96 months	15 November 2006	136,306	137,701	354	138,055
96 months	15 November 2006	81,147	82,621	589	83,210
		488,576	488,576	3,015	491,591

ProCredit Bank sh.a.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2003

(amounts in Lek'000, unless otherwise stated)

6. Investment securities (continued)

Details of the held-to-maturity bond portfolio as at 31 December 2002 are as follows:

31 December 2002						
Maturity	Expiry date	Purchase price	Quoted market price	Amortized discount	Interest accrued	Carrying value
49 months	18 August 2004	93,413	94,679	43	876	94,332
25 months	27 August 2004	171,041	169,421	(302)	746	171,485
30 months	18 February 2005	240,958	250,625	(37)	1,724	242,645
54 months	16 February 2007	101,825	101,653	(122)	446	102,149
48 months	31 August 2004	63,933	99,238	(88)	2,446	66,291
48 months	31 July 2004	142,220	262,693	(386)	1,980	143,814
96 months	15 November 2006	71,022	177,580	(129)	2,579	73,472
96 months	15 November 2006	70,083	106,548	1	3,810	73,894
		954,495	1,262,437	(1,020)	14,607	968,082

7. Property and equipment

Property and equipment consisted of the following:

	Computers and electronic equipment	Vehicles	Furniture and equipment	Leasehold improvements	Construction in progress	Total
Cost						
At 1 January 2003	138,181	42,043	76,285	90,230	2,425	349,164
Additions	130,751	8,928	48,039	60,483	79,264	327,465
Disposals	(4,251)	(10,563)	(1,218)	-	(81,689)	(97,721)
At 31 Dec 2003	264,681	40,408	123,106	150,713	-	578,908
Accumulated depreciation						
At 1 January 2003	(77,304)	(25,230)	(41,745)	(27,108)	-	(171,387)
Charge for the period	(49,904)	(8,472)	(17,711)	(23,002)	-	(99,089)
Disposals	3,919	6,146	1,182	-	-	11,247
At 31 December 2003	(123,289)	(27,556)	(58,274)	(50,110)	-	(259,229)
Net carrying value						
At 31 December 2002	60,877	16,813	34,540	63,122	2,425	177,777
At 31 December 2003	141,392	12,852	64,832	100,603	-	319,679

ProCredit Bank sh.a.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2003

(amounts in Lek'000, unless otherwise stated)

8. Deferred tax assets

The movement on the deferred income tax account is as follows:

	31 December 2003	31 December 2002
Balance at the beginning of the year	13,466	8,350
Deferred tax benefit relating to the origination and reversal of temporary differences	5,932	5,116
Balance at the end of the year	19,398	13,466

As at 31 December 2003 and 2002 deferred tax assets and liabilities are attributable to the following items:

	31 December 2003	31 December 2002
<i>Deferred tax asset</i>		
Accelerated accounting depreciation	13,594	13,466
Allowance for impairment losses	9,639	-
<i>Deferred tax liability</i>		
Foreign exchange differences	(46)	-
Other provisions	(3,438)	-
Fair value adjustment to available-for-sale securities	(351)	-
Net deferred tax assets	19,398	13,466

The deferred tax assets have been recorded net of the deferred tax liabilities as the amounts are due to the same tax authority and are expected to be settled on a net basis.

9. Other assets

Other assets are comprised of the following:

	31 December 2003	31 December 2002
Prepaid tax	65,000	74,200
Interest receivable on loans and advances to customers	51,889	23,723
Prepaid expenses	16,683	8,473
Other debtors	8,215	8,966
Interest receivable on deposits in financial institutions	7,003	6,022
Collateral obtained due to legal process	3,751	5,513
Cheques for collection	2,631	3,583
Interest receivable on bonds	1,119	-
Other	8,305	-
Total	164,596	130,480

Prepaid tax represents amounts paid to the Tax Authorities according to estimated projections of taxes payable made by the fiscal regulators for the years ended 31 December 2003 and 2002.

ProCredit Bank sh.a.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2003

(amounts in Lek'000, unless otherwise stated)

10. Due to other banks

Due to other banks as at 31 December 2003 (2002:nil) are composed as follows:

	Lek'000 equivalent	Maturity	Rate of interest (p.a.)
In EUR (3,000,000)	404,230	6 to 12 months	1.87% – 3.15%
Total	404,230		

The short term borrowings are obtained from banks in non-OECD countries upon similar terms and conditions and in accordance with the same shareholder's policy as explained in note 4. Refer also to note 29.

11. Due to customers

Customer accounts for enterprises, private entrepreneurs and individuals consisted of the following:

	31 December 2003	31 December 2002
Current accounts		
Foreign currency	1,443,920	995,180
Local currency	554,085	348,532
Savings accounts		
Foreign currency	832,277	677,131
Local currency	274,751	197,232
Term deposits		
Foreign currency	3,140,847	2,613,453
Local currency	4,393,222	2,559,253
Other customer account		
Foreign currency	45,790	48,177
Local currency	-	19,205
	10,684,892	7,458,163

Current accounts are non-interest bearing. Savings accounts in Lek bear interest at 2% per annum (2002: 2%), whilst those in foreign currencies bear interest varying from 0.32% per annum. to 0.61% per annum. (2002: 0.5% per annum to 2.35% per annum)

For time deposits, the following rates were applied during 2003:

	1 month	3 months	6 months	1 year
	%	%	%	%
LEK	5.97	7.55	8.57	9.10
USD	0.89	0.908	1	1.07
EUR	2	2.058	2.075	2.07

ProCredit Bank sh.a.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2003

(amounts in Lek '000, unless otherwise stated)

12. Other borrowed funds

Other borrowed funds are composed as follows:

	31 December 2003	31 December 2002
World Bank	277,417	326,497
FEFAD Foundation	1,230,114	971,978
Total	1,507,531	1,298,475

The loan from the World Bank is denominated in Lek and bears interest at a variable rate calculated as the average interest rate applied by ProCredit Bank sh.a. to its 6-month term deposits, less 0.5%. The loan is repayable in nine annual instalments, which commenced on 30 June 2000.

The amount due to the FEFAD Foundation, a shareholder of the Bank, comprises four loans each bearing fixed interest at 4% per annum. The repayments of principal occur on a semi-annual basis payable on 30 June and 30 December of each year. The purpose of these loans was to finance lending to small and medium sized companies in Albania. The specific terms and conditions for each loan are as follows:

- (a) A DEM 10,000,000 (EUR 5,112,919 using the fixed exchange rate as at 31 December 2001) loan, based on an agreement dated 31 March 1999. The loan is repayable in 60 equal semi-annual instalments, commencing on 30 December 2008;
- (b) A DEM 1,625,000 (EUR 830,849 using the fixed exchange rate as at 31 December 2001) loan based on an agreement dated 31 March 1999. DEM 32,000 (EUR 16,361 using the fixed exchange rate as at 31 December 2001) is repayable on 30 December 2005 followed by 59 semi-annual instalments of DEM 27,000 each (EUR 13,805 using the fixed exchange rate as at 31 December 2001);
- (c) A DEM 1,500,000 (EUR 766,938 using the fixed exchange rate as at 31 December 2001) loan based on an agreement dated 18 July 2000. DEM 30,000 (EUR 15,339 using the fixed exchange rate as at 31 December 2001) is repayable on 30 December 2005 followed by 60 semi-annual instalments of DEM 24,500 each (EUR 12,527, using the fixed exchange rate as at 31 December 2001);
- (d) A EUR 447,380 loan based on an agreement signed on 13 September 2002. EUR 10,780 is repayable on 30 December 2005 followed by 60 semi-annual instalments of EUR 7,400 each.

A further loan agreement was signed between the FEFAD Foundation and the Bank dated 13 September 2002 for an amount of up to EUR 2,000,000 for a period of up to 12 years. The purpose of the loan is to refinance the sub-loans. The loan is repayable in equal semi-annual instalments commencing on 25 December 2006. The Bank pays interest of 3.5% per annum payable twice a year on 25 June and 25 December.

ProCredit Bank sh.a.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2003

(amounts in Lek'000, unless otherwise stated)

13. Grant

	31 December 2003	31 December 2002
Balance at the beginning of the year	21,170	31,507
Released to grant income during the year	(7,979)	(10,337)
Balance at the end of the year	13,191	21,170

A grant agreement was signed on 27 August 2000 between the Bank and the European Bank for Reconstruction and Development (the EBRD). The EBRD agreed to provide the Bank with technical assistance for expansion of its branch network. One of the main objectives was the purchase of necessary office equipment for the opening of two branches in Shkodra and Korca.

14. Other liabilities

Other liabilities are comprised of the following:

	31 December 2003	31 December 2002
Interest payable to customers	106,688	68,762
Deferred fee income	80,439	-
Income tax payable	64,071	55,883
Tax and social charges	14,769	8,494
Payments in transit	12,826	169,177
Sundry creditors	8,597	17,790
Accrued expenses	8,409	5,556
Interest payable to other banks	147	45
Total	295,946	325,707

15. Paid-up capital

The initial paid-up capital of the Bank was Lek 700 million made up of 70,000 shares with a nominal value of Lek 10,000 each. During 2003, based on a decision of the Extraordinary Meeting of Shareholders, dated 13 October 2003, the share capital of the Bank was converted from Lek to Euro at the exchange rate prevailing on that date of 1 Euro: 135.3 Lek. As at 31 December 2003 the paid-up capital of the Bank is Euro 5,173,688.1 made up of 70,000 shares with a nominal value of Euro 73.90 each.

Dividend

On 3 April 2003, the Assembly of Bank's Shareholders ratified a dividend payment of Lek 106,473 thousand. This amount includes Lek 95,826 thousand distributed as dividends and Lek 10,647 thousand to be paid as tax on dividends.

Legal reserves

The legal reserves were created based on the decision of the Supervisory Council of the Bank of Albania No. 51, dated 22 April 1999, which states that commercial banks operating in Albania should create general reserves at 20% of profit after taxes and before dividends.

Additionally, a legal reserve created as 5% of profit after taxes and before dividends is required by law No. 7638, dated November 19, 1992, "On commercial companies".

ProCredit Bank sh.a.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2003

(amounts in Lek '000, unless otherwise stated)

16. Interest income

Interest income was earned on the following assets:

	Years ended 31 December	
	2003	2002
Loans and advances to customers	773,358	499,703
Treasury bills	325,600	236,815
Loans and advances to financial institutions	77,254	79,955
Government bonds	28,352	13,343
Other	5,898	-
Total	1,210,462	829,816

17. Interest expense

Interest expense was incurred on the following liabilities:

	Years ended 31 December	
	2003	2002
Due to customers	338,622	215,808
Other borrowed funds	66,304	59,574
Other	6,498	2,360
Total	411,424	277,742

18. Fee and commission income

Fees and commissions received were comprised as follows:

	Years ended 31 December	
	2003	2002
Banking services	24,291	37,481
Lending activity	34,672	82,957
Other	9,122	5,607
Total	68,085	126,045

Fees and commissions paid refer mainly to banking services provided from correspondent banks.

ProCredit Bank sh.a.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2003

(amounts in Lek'000, unless otherwise stated)

19. Other operating income

Other operating income is comprised of the following:

	Years ended 31 December	
	2003	2002
Grant released to other income (note 13)	7,979	10,337
Effect of fair value adjustment for available for sale investment securities	6,017	-
Repayment of loans previously written off	4,105	15,428
Reimbursements from FEFAD Foundation	2,203	23,193
Collateral obtained through legal processes	1,762	3,751
Other	9,734	8,136
Total	31,800	60,845

20. Other operating expenses

Other operating expenses consisted of the following:

	Years ended 31 December	
	2003	2002
Personnel costs (note 21)	247,724	162,223
Rent	65,503	50,023
Office supplies	28,241	9,731
Transportation and business trip exp.	20,255	15,063
Consultancy, legal fees and other services	94,300	53,056
Maintenance and repairs	14,648	11,814
Telephone and electricity	59,242	30,066
Security services	34,146	26,002
Insurance	22,861	16,685
Advertising	24,262	14,890
Depreciation of fixed assets	99,089	67,050
Other	37,834	2,522
Total	748,105	459,125

21. Personnel costs

Personnel costs comprise:

	Years ended 31 December	
	2003	2002
Salaries	161,135	105,087
Social insurance	37,362	24,524
Other	49,227	32,612
Total	247,724	162,223

ProCredit Bank sh.a.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2003

(amounts in Lek '000, unless otherwise stated)

22. Income tax expense

Income tax for the years ended 31 December 2003 and 2002 is composed as follows:

	Years ended 31 December	
	2003	2002
Current tax	64,071	55,598
Deferred tax benefit	(5,932)	(5,115)
Income tax expense	58,139	50,483

Income tax in Albania is assessed at the rate of 25% (2002: 25%) of taxable income. The following is a reconciliation of income taxes calculated at the applicable tax rate to income tax expense.

	Years ended 31 December	
	2003	2002
Profit before taxes	147,496	192,447
Prima facie tax calculated at 25%	36,874	48,112
Non tax deductible expenses	15,877	2,371
Effect of correction of the prior year deferred tax result	6,541	-
Realisation of temporary differences	(1,153)	-
Income tax expense	58,139	50,483

The following represents a reconciliation of profit in accordance with International Financial Reporting Standards and taxable profit for Albania statutory purposes:

	Years ended 31 December	
	2003	2002
Profit before tax as per IFRS financial statements	147,496	192,447
<i>Temporary differences</i>		
Accelerated depreciation for accounting purposes	26,492	20,462
Allowance for impairment losses on loans	38,736	-
Other provisions	(13,751)	-
Foreign exchange differences – monetary items	(185)	-
Fair value adjustment to available-for-sale securities	(6,017)	-
<i>Non - temporary differences</i>		
Non tax deductible expenses	58,439	9,483
Foreign exchange differences – non monetary items	5,070	-
Taxable profit as per statutory financial statements	256,280	222,392
Current income tax at 25%	64,071	55,598

ProCredit Bank sh.a.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2003

(amounts in Lek '000, unless otherwise stated)

23. Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents consisted of the following:

	Years ended 31 December	
	2003	2002
Cash on hand	518,095	536,154
Current account with Central Bank	87,104	8,400
Loans and advances to financial institutions, with maturities of 3 months or less	1,608,037	1,313,209
Total	2,213,236	1,857,763

24. Commitments and contingencies

Commitments and contingencies include guarantees extended to customers and received from financial institutions. The balance is comprised of the following:

	31 December 2003	31 December 2002
<i>Contingent assets</i>		
Guarantees received from customers	17,382,829	10,832,217
<i>Contingent liabilities</i>		
Guarantees in favour of customers	52,454	35,437
Commitments in favour of customers	83,217	47,644
Total	17,518,500	10,915,298

Guarantees and letters of credit

Guarantees received from customers include cash collateral, mortgages, inventory and other assets pledged in favour of the bank from its borrowers.

The Bank issues guarantees for its customers. These instruments bear a credit risk similar to that of loans granted. Based on management's estimate, no material losses related to guarantees outstanding at 31 December 2003 will be incurred and thus no provision for losses has been included in these financial statements.

Legal

In the normal course of business the Bank is presented with legal claims; the Bank's management is of the opinion that no material losses will be incurred in relation to legal claims outstanding at 31 December 2003.

Lease commitments

The Bank has entered into non-cancellable leases. Such commitments may be cancelled upon giving three months notice. Lease commitments for the year ended 31 December 2003 and 2002 are composed as follows:

	31 December 2003	31 December 2002
Not later than 1 year	63,967	46,994
Later than 1 year and not later than 5 years	195,663	228,370
Later than 5 years	83,757	115,017
Total	343,387	390,381

ProCredit Bank sh.a.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2003

(amounts in Lek'000, unless otherwise stated)

25. Financial risk management

A financial instrument is any contract that gives rise to the right to receive cash or another financial asset from another party (financial asset) or the obligation to deliver cash or another financial asset to another party (financial liability).

Financial instruments result in certain risks to the Bank. The most significant risks facing the Bank are discussed below.

Currency risk

Currency risk is the risk that the value of financial instruments will fluctuate due to changes in foreign exchange rates. The Bank strives to preserve a stable value of shareholders' equity in EUR. The Bank attempts to manage this risk by closing daily open foreign currency positions and by establishing and monitoring limits on open positions. The Bank's net open foreign exchange position at 31 December 2003 is shown in note 26.

Interest rate risk

Interest rate risk is the risk that the value of financial instruments will fluctuate due to changes in market interest rates. The Bank attempts to mitigate this risk by monitoring the repricing dates of its assets and liabilities. The Bank's interest rate gap at 31 December 2003 is analysed in note 28.

Relevance of this source of risk, i.e. its potential to generate actual and future losses remains low, as most of the Bank's assets and liabilities are not trading financial instruments. This means that the Bank's interest rate risk is focused on preserving the net revenue stream of assets / liabilities, rather than their market value.

Credit risk

Credit risk is the risk that the counter party to a financial instrument will fail to repay the obligation and cause the Bank to incur a loss. The Bank manages credit risk by dealing only with approved counter parties under specific credit limits. The Board approves limits for some categories of counterparties, meanwhile for others, provision of the Central Bank regulations serve as limits to exposure. The Bank regularly monitors its limits with, and exposures to, individual counter parties and countries. Also refer to notes 4 and 5.

Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Bank will encounter difficulty in raising funds to meet commitments associated with financial instruments, and, in general to retain continuity of its core businesses (credit operations, depository and payment services. On an operational basis, the Bank monitors the stability of its customer deposits, and, on that basis adjusts the balance of its current assets / access to funding, in order to preserve high payment capability. On a more strategic level, the Bank manages this risk by continually monitoring expected cash flows from financial instruments and adjusting inter-bank takings and placements to match the timing of payments and receipts. An analysis of the Bank's expected timing of cash flows is shown in note 27.

ProCredit Bank sh.a.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2003

(amounts in Lek '000, unless otherwise stated)

26. Foreign currency position

The analysis of monetary assets and liabilities as at 31 December 2003 and 2002 by the foreign currencies in which they were denominated was as follows:

	31 December 2003		
	EURO	USD	Total
Assets			
Cash and balances with Central Bank	428,423	464,484	892,907
Loans to financial institutions	906,942	1,279,317	2,186,259
Investment securities	-	491,591	491,591
Loans and advances to customers	3,569,442	852,928	4,422,370
Other assets	42,244	21,092	63,336
Total	4,947,051	3,109,412	8,056,463
Off balance sheet items			
Liabilities			
Due to other banks	404,230	-	404,230
Due to customers	2,469,439	3,058,335	5,527,774
Other borrowed funds	1,230,113	-	1,230,113
Other liabilities	73,207	20,464	93,671
Total	4,176,989	3,078,799	7,255,788
Net foreign currency position	770,062*	30,613	800,675

* Net foreign position in EUR changed significantly during 2003 in comparison with 2002. This is mainly related to the conversion of paid-up capital from Lek to EUR (refer also to note 15).

	31 December 2002			
	EURO	USD	Other	Total
Assets				
Cash and balances with Central Bank	930,925	1,008,178	16	1,939,119
Investment securities	346,656	621,426	-	968,082
Loans and advances to customers	1,816,901	710,550	-	2,527,451
Other assets	11,849	16,660	-	28,509
Total	3,106,331	2,356,814	16	5,463,161
Liabilities				
Due to customers	1,947,664	2,345,003	-	4,292,667
Other borrowed funds	971,978	-	-	971,978
Other liabilities	125,336	16,997	-	142,333
Total	3,044,978	2,362,000	-	5,406,978
Net foreign currency position	61,353	(5,186)	16	56,183

ProCredit Bank sh.a.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2003

(amounts in Lek'000, unless otherwise stated)

27. Liquidity risk

An analysis of monetary assets and liabilities according to their remaining maturity is as follows:

	31 December 2003					Total
	Up to 1 month	1 to 3 months	3 to 6 months	6 to 12 months	Over 1 year	
Assets						
Cash and balances with Central Bank	1,599,400	-	-	-	-	1,599,400
Loans and advances to financial institutions	1,119,961	488,076	393,900	184,695	-	2,186,632
Investment securities	1,138,230	196,965	164,119	2,039,342	-	3,538,656
Loans and advances to customers	382,392	566,400	812,141	1,358,372	3,017,843	6,137,148
Other assets	164,596	-	-	-	-	164,596
Total	4,404,579	1,251,441	1,370,160	3,582,409	3,017,843	13,626,432
Liabilities						
Due to other banks	-	134,320	188,048	81,862	-	404,230
Due to customers	5,234,246	2,697,217	1,642,022	1,111,407	-	10,684,892
Other borrowed funds	-	-	-	-	1,507,531	1,507,531
Other liabilities	119,148	41,460	38,756	57,026	39,556	295,946
Total	5,353,394	2,872,997	1,868,826	1,250,295	1,547,087	12,892,599
Liquidity gap at 31 December 2003	(948,815)	(1,621,556)	(498,666)	2,332,114	1,470,756	733,833

	31 December 2002					Total
	Up to 1 month	1 to 3 months	3 to 6 months	6 to 12 months	Over 1 year	
Assets						
Cash and balances with Central Bank	1,258,295	-	-	-	-	1,258,295
Loans and advances to financial institutions	1,313,209	-	-	-	-	1,313,209
Investment securities	412,465	325,271	411,781	1,396,019	953,479	3,499,015
Loans and advances to customers	16,766	20,304	162,713	623,459	2,964,866	3,788,108
Other assets	130,480	-	-	-	-	130,480
Total	3,131,215	345,575	574,494	2,019,478	3,918,345	9,989,107
Liabilities						
Due to customers	3,793,342	1,795,433	1,015,960	853,428	-	7,458,163
Due to other banks	-	-	-	59,068	1,239,407	1,298,475
Other liabilities	325,707	-	-	-	-	325,707
Total	4,119,049	1,795,433	1,015,960	912,496	1,239,407	9,082,345
Liquidity gap at 31 December 2002	(987,834)	(1,449,858)	(441,466)	1,106,982	2,678,938	906,762

ProCredit Bank sh.a.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2003

(amounts in Lek '000, unless otherwise stated)

28. Interest rate risk

(a) Effective yield information

The average effective yields of significant categories of financial assets and liabilities of the Bank as at 31 December 2003 and 31 December 2002 were as follows:

31 December	Weighted average interest rate (Lek)		Weighted average interest rate (USD)		Weighted average interest rate (EUR)	
	2003	2002	2003	2002	2003	2002
Assets						
Loans and advance to financial institutions	3.60	3.93	3.64	2.95	2.85	4.04
Fixed income securities	10.39	9.43	2.78	1.08	1.96	1.70
Loans and advances to customers	20.79	21.05	11.69	11.42	12.26	14.82
Liabilities						
Due to other banks	-	-	0.12	-	1.77	-
Due to customers	7.74	7.27	0.89	1.15	1.84	2.28
Other borrowed funds	6.34	6.14	-	-	3.89	4.15

(b) Interest rate repricing analysis

The following table presents the interest rate repricing dates for the Bank's financial assets and liabilities. Variable-rate assets and liabilities have been reported according to their next rate change date. Fixed-rate assets and liabilities have been reported according to their scheduled principal repayment dates.

Lek '000	31 December 2003						Non interest bearing	Total
	Up to 1 month	1-3 Month	3-6 Months	6-12 Months	Over 1 year			
Assets								
Cash and balances with Central Bank	994,201	-	-	-	-	-	605,199	1,599,400
Loans and advances to financial institutions	1,119,961	488,076	393,900	184,695	-	-	-	2,186,632
Investment securities	646,639	196,965	164,119	2,039,342	491,591	-	-	3,538,656
Loans and advances to customers	382,392	566,400	812,142	1,358,372	3,017,842	-	-	6,137,148
Other assets	-	-	-	-	-	-	164,596	164,596
Total	3,143,193	1,251,441	1,370,161	3,582,409	3,509,433	769,795	13,626,432	
Liabilities								
Due to other banks	-	134,320	188,048	81,862	-	-	-	404,230
Due to customers	5,234,246	2,697,217	1,642,022	1,111,407	-	-	-	10,684,892
Other borrowed funds	-	-	-	-	1,507,531	-	-	1,507,531
Other liabilities	147	-	-	-	-	-	295,799	295,946
Total	5,234,393	2,831,537	1,830,070	1,193,269	1,507,531	295,799	12,892,599	
Gap	(2,091,200)	(1,580,096)	(459,909)	2,389,140	2,001,902	473,996	733,833	

ProCredit Bank sh.a.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2003

(amounts in Lek'000, unless otherwise stated)

28. Interest rate risk (continued)

Lek '000	Year ended 31 December 2002						Total
	Up to 1 month	1-3 Month	3-6 Months	6-12 Months	Over 1 year	Non interest bearing	
Assets							
Cash and balances with Central Bank	722,141	-	-	-	-	536,154	1,258,295
Loans and advances to financial institutions	1,313,209	-	-	-	-	-	1,313,209
Investment securities	412,465	325,271	411,781	1,396,019	953,479	-	3,499,015
Loans and advances to customers	16,766	20,304	162,713	623,459	2,964,866	-	3,788,108
Other assets	-	-	-	-	-	130,480	130,480
	2,464,581	345,575	574,494	2,019,478	3,918,345	666,634	9,989,107
Liabilities							
Customer accounts	3,793,342	1,795,433	1,015,960	853,428	-	-	7,458,163
Other borrowed funds	-	-	-	59,068	1,239,407	-	1,298,475
Other liabilities	-	-	-	-	-	325,707	325,707
Total	3,793,342	1,795,433	1,015,960	912,496	1,239,407	325,707	9,082,345
Gap	(1,328,761)	(1,449,858)	(441,466)	1,106,982	2,678,938	340,927	906,762

29. Estimation and disclosure of fair value

Fair value estimates are based on existing balance sheet financial instruments without attempting to estimate the value of anticipated future business and the value of assets and liabilities not considered financial instruments.

Loans and advances to financial institutions

Loans and advances to financial institutions include inter-bank placements and items in the course of collection. As loans, advances and overnight deposits are short term and at floating rates their fair value is considered to be equal to their carrying amount.

Treasury bills – held to maturity investment securities

Treasury bills are interest-bearing assets held to maturity. Because no active market exists for treasury bills, the fair value has been estimated using a discounted cash flow model based on a current yield curve appropriate for the remaining term to maturity.

As at 31 December 2003, the fair value of the treasury bills portfolio was Lek 3,060,000 thousand (2002: fair value approximated carrying value), while its carrying value is Lek 3,047,065 thousand (2002: Lek 2,530,933 thousand).

Government bonds – available-for-sale investment securities

Government bonds comprise USD bonds and their fair value has been based on market prices or broker/dealer price quotations. As at 31 December 2003, the fair value of the bond portfolio was Lek 491,591 thousand (2002: Lek 1,262,000 thousand) while its carrying value equates to its fair value (2002: Lek 968,082 thousand).

ProCredit Bank sh.a.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2003

(amounts in Lek '000, unless otherwise stated)

28. Estimation and disclosure of fair value (continued)

Loans and advances to customers

Loans and advances are net of allowances for impairment. The Bank's loan portfolio has an estimated fair value approximately equal to its book value due to either their short-term nature or underlying interest rates, which approximate market rates. The majority of the loan portfolio is subject to re-pricing within a year.

Due to other banks and customers

The estimated fair value of deposits with no stated maturity, which includes non-interest-bearing deposits, is the amount repayable on demand. The time deposits have an estimated fair value approximately equal to their carrying amount, because of either their short-term nature and underlying interest rates, which approximate market rates.

Other borrowed funds

As at 31 December 2003, the estimated fair value of borrowed funds from the World Bank approximate the carrying value due to the interest rate which approximates market rates. Other borrowed funds from the Fefad Foundation have an approximate fair value of Lek 766,043 thousand (2002: Lek 484,319 thousand) while the carrying value is Lek 1,507,531 thousand (2002: Lek 1,298,475).

29. Related party transactions

During 2003, the Bank entered into the following related party transactions with several banks in the IMI group, one of the shareholders of the Bank (refer to note 1). The IMI Group has a share participation in related banks ranging between 17 and 80%.

All of the Bank's related party transactions are carried out on an arm's length basis.

A summary of related party transactions are as follows:

	2003
Assets at end of year	
Loans and advances to financial institutions	1,171,358
Other assets	6,260
Liabilities at end of year	
Due to other banks	404,230
Other liabilities	1,473
Income for year ending	
Interest income	40,514
Expenses for the year ending	
Interest expense	2,563
other expense	1,352

ProCredit Bank sh.a.

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2003

(amounts in Lek'000, unless otherwise stated)

29. Related party transactions (continued)

No related party transactions occurred during 2002.

In addition, the Bank has a management contract with IPC, a consulting company. IPC is considered a related party due to its active involvement in providing the Bank with personnel who are the high level management of the Bank. Currently, the General Manager of the Bank is an employee of IPC. During 2003, IPC invoiced to Procredit Bank sh.a. an amount of Lek 53,096 thousand, or Euro 395,294 (2002: Lek 27,769 thousand or Euro 198,095) as management fees.

MINUTES OF THE EXTRAORDINARY MEETING OF
THE ASSEMBLY OF SHAREHOLDERS OF
FEFAD BANK Sh.A

The Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders of FEFAD BANK Sh.A ("FEFAD Bank") was held on July 14, 2003 at 11.30 a.m. at Golfe Juan, Cote d'Azur, France.

The following agenda had been proposed:

1. Approval of the Minutes of the last Ordinary Shareholders Assembly
2. Approval of the change of equity denomination
3. Amendment of the By-Laws of FEFAD Bank
4. Approval of Mr. Frieder Woehrmann as member of Audit Committee
5. Miscellaneous



Participants:

Shareholders' representatives:

- Ms. Doris Koehn, Chairperson of the meeting, representing the Foundation for Enterprise Finance and Development (FEFAD)
- Dr. Claus-Peter Zeitinger, representing Internationale Micro Investitionen AG (IMI)
- Mr. Mike Taylor, representing the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) – by proxy
- Mr. Syed Aftab Ahmed, representing the International Finance Corporation (IFC) – by proxy
- Mr. Eckard von Leesen, representing Commerzbank AG – by proxy

Members of the Management of FEFAD Bank:

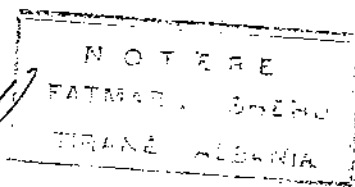
- Mr. Mr. Jasper Menken
- Mr. Alexander Reinicke

Guests:

- Mr. Stephan Boven, EBRD
- Ms. Elizabeth Wallace, EBRD
- Mrs. Milbana Treska-Tole, FEFAD
- Ms. Helen Alexander, IMI
- Mr. Dirk Haboeck, IMI
- Mr. Ruediger Rurainsky, IMI

Ms. Doris Koehn, Chairperson of the Board of Directors of FEFAD Bank, in accordance with Article 16 of FEFAD Bank's By-Laws, chaired the meeting. The Chairperson determined that the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders had been duly convened and that all shareholders were duly represented and that, therefore, a quorum was present. The

REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE TIRANE
M 0220DT 26 08 03
VERI I FOTOKOPJAVE
E NJEITE ME ORIGINALIN



Chairperson opened the meeting. The Agenda was supplemented by an additional item: "Approval of the change of board members". Mr. Alexander Reinicke was made responsible for taking down the minutes.

Amended agenda:

1. Approval of the Minutes of the last Ordinary Shareholders Assembly
2. Approval of the change of board members
3. Approval of the change of equity denomination
4. Amendment of the By-Laws of FEFAD Bank
5. Approval of Mr. Frieder Wöhrmann as member of Audit Committee
6. Miscellaneous

The Chairperson also proposed that

- Mr. Stephan Boven, EBRD
- Ms. Elizabeth Wallace, EBRD
- Mrs. Milbana Treska-Tole, FEFAD
- Ms. Helen Alexander, IMI
- Mr. Dirk Haboeck, IMI
- Mr. Ruediger Rurainsky, IMI

be invited to take part in the meeting. The other shareholders' representatives agreed to permit these persons to participate.

Agenda Item 1: Approval of the minutes of the previous Assembly

The minutes of the previous Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders held on April 3, 2003 were submitted to the members of the Board of Directors for review prior to this meeting.

* * *
RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously approves the minutes of the previous Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders held on April 3, 2003.

* * *

Agenda Item 2: Approval of the change of board members

The Board of Directors recommended to the General Assembly to accept the resignation of Mr. Ismail Samji (IFC) from the Board of Directors and to appoint Mr. Martin Godemann (IMI) as his successor.

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders approves the change of board members as presented by the Board of Directors. IFC abstained from the vote.

Agenda Item 3: Approval of the change of equity denomination

The Board of Directors recommended to the General Assembly to change the denomination of equity from ALL to EUR.

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously approves the change of equity denomination of FEFAD Bank from ALL to EUR as presented by the Board of Directors, and instructs the executive management to seek approval from the Bank of Albania.

Agenda Item 4: Amendment of the By-Laws of FEFAD Bank

The Executive Management presented an updated version of the By-Laws of the bank, incorporating the change of equity denomination with the amendments of Article 4-(2), Article 5-(1), Article 6, and Article 14. (Appendix A)

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously approves the proposed amendments to the By-Laws.

Agenda Item 5: Approval of Mr. Frieder Woehrmann as member of Audit Committee

Mr. Zeitinger proposed the candidature of Mr. Frieder Woehrmann as member of the Audit Committee.

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously approves Mr. Frieder Woehrmann as member of the Audit Committee, and instructs the executive management to seek approval from the Bank of Albania.

Item 5: Miscellaneous

no further issues were raised, the Chairperson closed the Extraordinary Meeting of the Assembly of Shareholders.

Golfe Juan, July 14, 2003

Doris Koehn

Ms. Doris Koehn
Chairperson of the Extraordinary
Meeting of the Assembly of
Shareholders on July 14, 2003



Alexander Reinicke

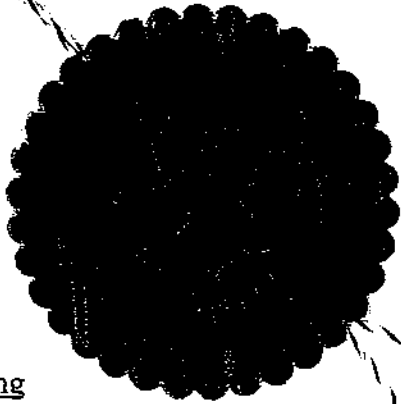
Mr. Alexander Reinicke
Keeper of the Minutes

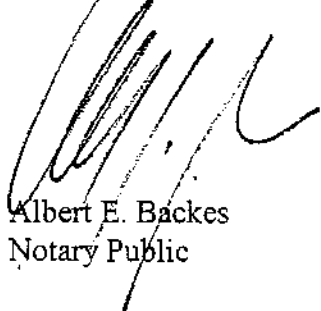
No. 413 of the roll of documents for 2003

I hereby certify and attest the signature recognized as her own by
Mrs. Doris Koehn, personally known to me, business address
Palmengartenstraße 5 - 9, 60325 Frankfurt am Main.

Prior to the notarial recording, the notary asked the person concerned whether he
has already been or is active in the matter which is object of the recording, beyond
his official activity, as far as it was not carried out by order of the person
concerned. The person concerned declared this not to be the case.

Signed at Frankfurt am Main, this 7th day of August 2003




Albert E. Backes
Notary Public

cost accounting

value: Minimum value

charge §§ 32, 45 KostO

VAT 16%

€ 10,--

€ 1.60

€ 11,60

Frankfurt am Main, this 7th day of August 2003




Notary Public

Appendix A

Article 4: Accounting Year, Currency

(1) The accounting year begins on January 1 and ends on December 31 of each calendar year.

The Bank shall prepare its annual financial statements on the basis of Albanian Lek. In addition, the financial statements will be converted into Euro and will be reported accordingly.

II. Equity Capital

Article 5: Share Capital and Shares

- (1) The Bank's subscribed and paid-in share capital amounts to Euro _____ () divided into () shares, each having a nominal value of
- (2) The shares are registered shares (e.g. nominative), and shall be registered in the Shareholder's Book (reflecting the names and addresses of the shareholders, as well as the number and the value of the shares owned by the respective shareholders) which is kept with the Share Registration Agency in Tirana.
- (3) Only shareholders which are registered in the Shareholder's Book shall be entitled to exercise the rights conferred upon shareholders. Share certificates representing more than one share may be issued. There is no automatic right to have each share secured by an individual share certificate.

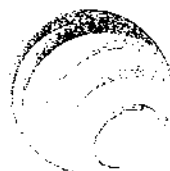
Article 6: Structure of Capital Ownership

The share capital is subscribed and paid-in in cash in the following amounts by the following shareholders:

Shareholder	Amount in	in %
Foundation for Enterprise Finance and Development (FEFAD)		25%
European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)		20%
International Finance Corporation (IFC)		20%
Internationale Micro Investitionen AG (IMI)		15%
Commerzbank AG		20%

Article 14: Voting Rights

At Meetings of the General Assembly of Shareholders, each shareholder which is registered with the Bank in the Share Registration Agency as a holder of ordinary shares is entitled to cast one vote for each ordinary share. The voting rights of a shareholder may only be exercised en bloc.



ProCredit Bank
Albania

ProCredit Bank, Rt. Sami Frasheri, Tirana, Albania

Decision



Ref: 182
Date: 23 July 2004
Subject: Amendment of Bylaws
Effective: 31 July 2004

In its meeting organized by post, on May 28, 2004 the Assembly of the Shareholders of ProCredit Bank sh.a., Albania, ("the bank") passed a resolution on the increase of share capital, ordering the issuance of 70'000 new shares. The new shares were subsequently, with Subscription Agreement dated 13 July, 2004, subscribed by Internationale Micro Investitionen AG (IMI), Foundation for Enterprise Finance and Development (FEFAD) and Commerzbank AG.

The resolution, in accordance with article 152, Law no. 7638 "On Commercial Companies", charged chief executive officer with amending the Bylaws following the subscription of new shares.

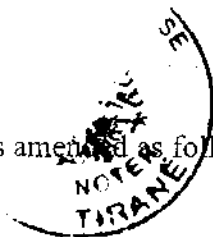
Based on such delegated power, following the subscription, with Subscription Agreement dated July 13, 2004, of all new shares issued by the Assembly of the Shareholders of the bank, with resolution dated May 28, 2004, the Bylaws are amended as follows:

Article 5, point (1) is amended as follows:

"Article 5: Share Capital and Shares

- (1) The Bank's subscribed and paid-in share capital amounts to EUR 11'824'000 (eleven million eight hundred twenty-four thousand) divided into 160.000 (one hundred sixty thousand) shares, each having a nominal value of EUR 73.90 (seventy-three point ninety)"

Article 6 is amended as follows:



“Article 6: Structure of Capital Ownership

The share capital is subscribed and paid-in in cash in the following amounts by the following shareholders:

Shareholder	Amount in EUR	Number of Shares	in %
Internationale Micro Investitionen AG (IMI)	3'842'800	52'000	32,50 %
Foundation for Enterprise Finance and Development (FEFAD)	2'956'000	40'000	25%
Commerzbank AG	2'364'800	32'000	20%
European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)	1,330,200	18'000	11,25%
International Finance Corporation (IFC)	1,330,200	18'000	11,25%

The Legal Unit is charged to proceed with registering the capital increase with the Trade Register, following the submission of the subscription amounts.



Jasper Menken
Chief Executive Officer

ProCredit Bank sh.a.
Drejtoria e Përgjithshme
Tirana - Albania

REPUBLIKA SHQIPËRISË
DHOMA E NOTERËVE TIRANË
Nr. 1170/Rep Di 29/9/04
VERTETIM
Vërtetohet se listat e këmbës së
njëta me origjinalin dhe dokumenti
U Parashit D. Sh. K. B. O. S. H.
Nr. Pasap
NOTER AGIM ROBO



Preliminary by fax 00 355 4 271 276

ProCredit Bank SH. A.
Attn. Mrs. Rita Strakosha
Compliance Officer
P.O.B.2395 / Ruga Sami Frasherri

Tirana, Albania

Postal address:
60261 Frankfurt am Main

Business premises:
Kaiserplatz
Frankfurt am Main

Telephone: (0 69) 136 - 24837
Telefax: (0 69) 136 - 27578
Telex: 4 152 530
S.W.I.F.T.-Code COBADEFF

ZFI 2.1/M-S
August 12, 2004



Bank Statement

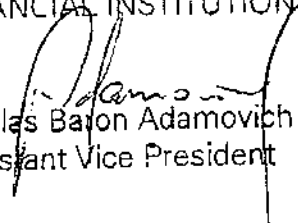
Dear Mrs. Strakosha,

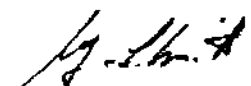
Referring to your letter dated August 2, 2004 please find enclosed the originally signed and stamped bank statements confirming the transfer of funds connected with your share capital increase.

We hope that the documents will be sufficient for registering the increase of your share capital with the Trade Register.

Yours sincerely,

COMMERZBANK AG
FINANCIAL INSTITUTIONS


Nicolas Baron Adamovich
Assistant Vice President


Gabriele May-Schmitt
Assistant Vice President

Enclosures

30/07/04-08:43:27

FileOutputMT-3919-00001E

16

*** Authentication Result: Correct with current key ***
----- Instance Type and Transmission -----

*** Original received from SWIFT
*** Priority : Normal
*** Message Output Reference : 0836 040730FEFAALTRXXX1970070230
*** Correspondent Input Reference : 0116 040730COBADEFFXXX0676762221

*** Swift Output : FIN 202 General Fin Inst Transfer
*** Sender : COBADEFFXXX
*** COMMERZBANK AG
*** FRANKFURT AM MAIN DE
*** Receiver : FEFAALTRXXX
*** PROCREDIT BANK SH. A. ALBANIA (FORMERLY FEFAD BANK
*** (HEAD OFFICE)
*** TIRANA AL

----- Message Text -----
20: Transaction Reference Number
FGVM4211038394
21: Related Reference
NONREF
32A: Value Date, Currency Code, Amt
Date : 30 July 2004
Currency : EUR (EURO)
Amount : #1034600,00#
52A: Ordering Institution - BIC
COBADEFF
COMMERZBANK AG
FRANKFURT AM MAIN DE
55B: Sender's Correspondent - Location
IC
58A: Beneficiary Institution - BIC
FEFAALTR
PROCREDIT BANK SH. A. ALBANIA (FORMERLY FEFAD BANK)
(HEAD OFFICE)
TIRANA AL
72: Sender to Receiver Information
/BNE/CONTRIBUTION OF PRO CREDIT BAN
/KS CAPITAL INCREASE
/SUBSCRIPTION AGR. DD JULY 13,2004

----- Message Trailer -----
*** (MAC:41F4777B)
*** (CHK:06788F501CE6)
*** (DLM:)
*End of Message

COMMERZBANK
AKTIENGESELLSCHAFT
FRANKFURT A. M.

Beate Jung

Claudia Frei

20/07/04-12:02:54

FileOutputMT-3629-000004

4

```

*** Authentication Result: Correct with current key ***
----- Instance Type and Transmission -----
*** Original received from SWIFT
*** Priority : Normal
*** Message Output Reference : 1156 040720FEFAALTRXXX1962069480
*** Correspondent Input Reference : 1115 040720COBADEFFBXXX0667505596
----- Message Header -----
*** Swift Origin: FIN 103 Single Customer Credit Transfer
*** Sender : COBADEFFXXX
*** TIRANA COMMERZBANK AG
*** FRANKFURT AM MAIN DE
*** Receiver : FEFAALTRXXX
*** PROCREDIT BANK SH. A. ALBANIA (FORMERLY FEFAD BANK
*** (HEAD OFFICE)
*** TIRANA AL
----- Message Text -----
*** 20: Sender's Reference
*** FALM4202021436
*** 23B: Bank Operation Code
*** CRED
*** 23E: Instruction Code
*** CORT
*** 32A: Val Dte/Curr/Interbnk Settd Amt
*** Date : 20 July 2004
*** Currency : EUR (EURO)
*** Amount : #1293250,00#
*** 50K: Ordering Customer-Name & Address
*** /DE57500400000581809100
*** FEFAD
*** C O. KFW FR. GUENTHNER
*** PALMENGARTENSTR. 5 9
*** 60325 FRANKFURT
*** 52A: Ordering Institution - BIC
*** COBADEFF
*** COMMERZBANK AG
*** FRANKFURT AM MAIN DE
*** 59: Beneficiary Customer-Name & Addr
*** PRO CREDIT BANK
*** AL - TIRANA
*** 70: Remittance Information
*** CAPITAL INCREASE PCB
*** 71A: Details of Charges
*** SHA
----- Message Trailer -----
*** {MAC:BFF05F30}
*** {CHK:0F505FC1602F}
*End of Message

```

COMMERZBANK
 AKTIENGESELLSCHAFT
 FRANKFURT A.M.

[Signature]
 Detlef Jung

[Signature]
 Claudia Frei

29/07/04-12:10:33

FileOutputMT-3390-000001

*** Authentication Result: Correct with current key ***

----- Instance Type and Transmission -----

*** Original received from SWIFT

*** Priority : Normal

*** Message Control Reference : 1203 040729FEFAALTRAXXX1969070161

*** Correspondent Input Reference : 1203 040729COBADEFFBXX0675745200

----- Message Header -----

*** Swift Output/PTN 103 Single Customer Credit Transfer

*** Sender : COBADEFFXX

*** COMMERZBANK AG

*** FRANKFURT AM MAIN DE

*** Receiver : FEFAALTRXX

*** PROCREDIT BANK SH. A. ALBANIA (FORMERLY FEFAD BANK

*** (HEAD OFFICE)

*** TIRANA AL

----- Message Text -----

*** 20: Sender's Reference

*** FALM4211024566

*** 23B: Bank Operation Code

*** CRED

*** 32A: Val Dte/Curr/Interbnk Settld Amt

*** Date : 30 July 2004

*** Currency : EUR (EURO)

*** Amount : #1025598,84#

*** 50K: Ordering Customer-Name & Address

*** /DE64500400000581271400

*** IMI INTERNATIONALE

*** MICRO INVESTITIONEN AG

*** AM EISERNEN SCHLAG 31

*** 60431 FRANKFURT

*** 52A: Ordering Institution - BIC

*** COBADEFF

*** COMMERZBANK AG

*** FRANKFURT AM MAIN DE

*** 59: Beneficiary Customer-Name & Addr

*** PROCREDIT BANK

*** TIRANA

*** 70: Remittance Information

*** CAPITAL INCREASE AS PER SUBSCR.

*** AGREEM. (E 2.845.150) LESS LOAN

*** (E 1.819.751,16)

*** 71A: Details of Charges

*** OUR

----- Message Trailer -----

*** {MAC:D71F9859}

*** {CHK:9CF7ED356279}

*** End of Message

COMMERZBANK

AKTIENGESELLSCHAFT

FRANKFURT A. M.

Detlef Jung

Claudia Frit

KKKU7
DATEN

DAISY: KK-Umsaetze - Anzeige
FKT

09/08/04 / 15:56:59
M347

Filiale: 400/87

Konto-Nr.	ISO	Betrag	GVO	Memo-Nr.	Bch-Tg	Valuta	Scheck-Nr.
5704173/00	EUR	1.293.250,00	09	97271	20.07.	20.07.	01

PAYMENT ORDER

OUR REF: FALM4202021436

PRO CREDIT BANK	FALM4202021436	FALM4202021436	FALM4202021436
/00 EUR	1.025.398,34	09	97271 29.07. 30.07.
PAYMENT ORDER			OUR REF: FALM4211024566

PRO CREDIT BANK	FALM4211024566	FALM4211024566	FALM4211024566
/00 EUR	1.034.600,00	53	97207 30.07. 30.07.
BANK TRANSFER	\$202		DET./BNF/CONTRIBUTION OF PRO CRED

OF NONREF
COMMERZBANK

//SUB CRIPTION AGR. DD JULY
NONREF FGVM4211038394
NONREF

Suchlaufunterbrechung bis 30.07.2004 - Fortsetzung mit PF2
Auswahl ==>

PF: 1 TV-MENUE; 2 VORW.; 3 RUECKW.; 5 ZURUECK; 6 ABBR.; 9 DAISY-SG; 12 IMS-ENDE

COMMERZBANK
AKTIENGESELLSCHAFT

ZTB Back Office, Center Mitte
Auslandszahlungsverkehr
6.2 Landerteam II

Detlev Jung
Claudia Frei

PULLE TAKSE



REPUBLIKA SHQIPËRISE
DHOMA E NOTERËVE TIRANË
Nr 1702 Rep Dt 25/9/04
VERTETIM

Vërtetohet se tërë kopja është e
njërta me origjinalin Dokumenti
U Parash Nr Pasap
R. J. F. ...
NOTER AGIM ROBO



COMMERZBANK
Institucionet Financiare

Paraprkisht me anë të faksit 00355 4271 276

ProCredit Bank Sh.Aj
Në vëmendje: Znj. Rita Strakosha
P.O.Box 2395
Rruga Sami Frashëri
Tiranë Shqipëri

ZFI 2.1/M-S
12 Gusht 2004

Gjendje Llogarie

E nderuara Znj. Strakosha,

Duke ju referuar letrës suaj datë 2 Gusht 2004, ju lutem gjeni bashkëlidhur certifikatat bankare të vulosura që konfirmojnë transferimin e fondeve që lidhen me rritjen e kapitalit tuaj aksioner.

Shpresojmë që dokumentat të jenë të mjaftueshme për regjistrimin e rritjes së kapitalit tuaj aksioner në Regjistrin Tregëtar.

Me nderime,

COMMERZBANK AG
Institucionet Financiare

Nicolas Baron Adamivich
As/ Zëvendës President

Gabriele May-Schmitt
As/ Zëvendës President

Bashkëlidhur

30/07/04

Nr. i Transfertës 3919-000013

*** Rezultati i Verifikimit: I Saktë

-----Lloji i Rastit dhe Transmetimi-----

***Originali i marrë me SWIFT

***Prioriteti : Normal

***Referenca e Mesazhit Dalës :0836 040730FEFAALTRXXX197007023

***Referenca Korrespondente Hyrëse :0116 040730COBADEFFBXXX0676763221

-----Koka e Mesazhit-----

***Rezultati Swift :FIN 202 Transfertë e Zakonshme Financiare për Këstin e Parë

***Dërguesi :COBADEFFXXX

*** :COMMERZBANK AG

*** :FRANKFURT AM MAIN DE

***Marrësi :FEFAALTRXXX

*** :PROCREDIT BANK SH.A. ALBANIA (ISH FEFAD BANK)

*** :TIRANE, SHQIPERI (SELIA)

-----Teksti i Mesazhit-----

***20 : Referenca e Transaksionit

*** FGVM4211038394

***21 : Referenca Përkatëse

*** NONREF

***32A: Data e Vlefshmërisë/Monedha/Shuma

*** Data :30 Korrik 2004

*** Monedha :EUR (Euro)

*** Shuma : #1034600,00#

***52A: Instituti Urdhërues – BIC

*** COBADEFF

*** COMMERZBANK AG

*** FRANKFURT AM MAIN DE

*** 53B: Korrespondenti i Dërguesit – Vendndodhja

*** /C

***59: Institucioni Përfitues - BIC

*** FEFAALTR

*** PRO CREDIT BANK SH.A. (ISH FEFAD BANK)

*** TIRANE - SHQIPERI

***70: Informacion mbi Pagesën

*** PER KLIENTIN/ PROCREDIT BANK

*** //KONTRIBUT PER RRITJE KAPITALI TE PROCREDIT BANK

*** //BULETINI I NENSHKRIMIT DATE 13 KORRIK 2004

-----Traileri i Mesazhit-----

***{MAC:41F4777B}

***{CHK:06788F501CE6}

***{DLM}

Fundi i Mesazhit

COMMERZBANK AG
Frankfurt Am Main
Detlef Jung Claudia Frei

*** Rezultati i Verifikimit: I Saktë

-----Lloji i Rastit dhe Transmetimi-----

***Originali i marrë me SWIFT

***Prioriteti : Normal

***Referenca e Mesazhit Dalës :1203 040729FEFAALTRAXXX1969070161

***Referenca Korrespondente Hyrëse :1203 040729COBADEFFBXXX0675745200

-----Koka e Mesazhit-----

***Rezultati Swift :FIN 103 Transfertë në Përfitim të Një Klienti

***Dërguesi :COBADEFFXXX

*** COMMERZBANK AG

*** FRANKFURT AM MAIN DE

***Marrësi :FEFAALTRXXX

*** PROCREDIT BANK SH.A. ALBANIA (ISH FEFAD BANK)

*** TIRANE, AL (SELIA)

-----Teksti i Mesazhit-----

***20: Referenca e Dërguesit

*** FALM4211024566

***23B: Kodi i Operacionit Bankar

*** KREDITIM

***32A: Data e Vlefshmërisë/Monedha/Shuma e përfituar

*** Data :30 Korrik 2004

*** Monedha :EUR (Euro)

*** Shuma : #1025398,84#

***50K:Klienti Urdhërues – Emri dhe Adresa

*** /DE64500400000581271400

*** IMI INTERNATIONALE

*** MICRO INVESTITIONEN AG

*** AM EISERNEN SCHLAG 31

*** 60431 FRANKFURT

***52A: Instituti Urdhërues – BIC

*** COBADEFF

*** COMMERZBANK AG

*** FRANKFURT AM MAIN DE

***59: Klienti Përfitues – Emri dhe Adresa

*** PROCREDIT BANK

*** TIRANA

***70: Informacion mbi Pagesën

*** RRITJE KAPITALI SIPAS

*** BULETINIT TE NENSHKRIMIT (E 2,845,150)

*** MINUS KREDINE (E 1,819,751,16)

***71A: Detajet e Shpenzimeve

*** TONAT

-----Trailer i Mesazhit-----

***{MAC:D71F9859}

***{CHK:9CF7ED356279}

*Fundi i Mesazhit

20/07/04

Nr. i Transfertës 3629-000004

*** Rezultati i Verifikimit: I Saktë

-----Lloji i Rastit dhe Transmetimi-----

***Originali i marrë me SWIFT

***Prioriteti : Normal

***Referenca e Mesazhit Dalës :1156040720FEFAALTRXXX1962069480

***Referenca Korrespondente Hyrëse :1115040720COBADEFFBXXX0667505596

-----Koka e Mesazhit-----

***Rezultati Swift: :FIN 103 Transfertë në Përfitim të Një Klienti

***Dërguesi: :COBADEFFXXX

*** :COMMERZBANK AG

*** :FRANKFURT AM MAIN DE

***Marrësi :FEFAALTRXXX

*** :PROCREDIT BANK SH.A. ALBANIA (ISH FEFAD BANK)

*** :TIRANE SHQIPERI

-----Teksti i Mesazhit-----

***20: Referenca e Dërguesit

*** FALM4202021436

***23B: Kodi i Operacionit Bankar

*** CRED

***23E: Kodi i Udhëzimit

*** CORT

***32A: Data e Vlefshmërisë/Monedha/ Shuma e përfituar

*** Data :20 Korrik 2004

*** Monedha :EUR (Euro)

*** Shuma : #1293250,00#

***50K:Klienti Urdhërues – Emri dhe Adresa

*** /DE57500400000581809100

*** FEFAD

*** C O. KFW FR. GUENTHNER

*** PALMENGARTENSTR. 5 9

*** 60325 FRANKFURT

***52A: Instituti Urdhërues – BIC

*** COBADEFF

*** COMMERZBANK AG

*** FRANKFURT AM MAIN DE

***59: Klienti Përfitues – Emri dhe Adresa

*** PROCREDIT BANK

*** TIRANE - SHQIPERI

***70: Informacion mbi Pagesën

*** RRITJE KAPITALI PCB

***71A: Komisionet

*** SHA

-----Traileri i Mesazhit-----

*** {MAC:BFF05F30}

*** {CHK:0F505FC1602F}

*Fundi i Mesazhit

COMMERZBANK AG
Frankfurt Am Main
Detlef Jung Claudia Frei

TREGUES I XHIROS

DATA 09.08.2004 / 15:56:59

M347

Filtali: 400/87

Nr. i Llogarisë: 8704173/00, EUR

LLOJI	SHUMA	GVO	MEMO NR.	DATA E TRANSFERTES	DATEVALUTA	REFERENCA	NR I CEKUT
TRANSFERTES							
URDHERXHIRIMI	1,293,250.00	09	97271	20.07	20.07	FALM4202021436	01
URDHERXHIRIMI	1,025,398.84	09	97271	29.07.	30.07	FALM4211024566	01
TRANSFERTE	1,034,600.00	53	97273	30.07	30.07	FGVM211038394	01
BANKARE E COMMERZBANK						KONTRIBUT PER RRITJEN E KAPITALIT TE BANKES PROCREDIT / BULETINI I NENSHKRIMIT KORRIK	

Kontrolli i bërë deri në datë 30.07.2004 -- Vazhdimi me PF2

Commerzbank AG

(Firma vula)



REPUBLIKA E SHQIPERISE

NOTERIA TIRANE

N.11.6.97... Rep.



VERTETIM

Une i neneshkruari, Agim Xh. Robo, noter ne qytetin e Tiranes, Rruga Ismail Qemali, P. 27/1, vertetoj se kam perkthyer sa me siper nga anglishtja ne shqip njelloj me originalin.

Tirane, me 29.09.2004

NOTERI





KPMG Albania Sh.p.k.

Dëshmorët e 4 Shkallit
P.O.Box 3264
Tirana, Albania

Telephone +355 4 235632
+355 4 235633
Telefax +355 4 235634

E-mail bogaj@bogajaw.com

Certificate of the independent auditor to the shareholders of ProCredit Bank Sh.a., Albania

We have been engaged to issue an audit certificate pursuant to our engagement letter, dated 19 August 2004, as the external auditor of ProCredit Bank Sh.a., Albania ("the Bank"), nominated by the assembly of shareholders of the Bank for the year ending 31 December 2004. The audit certificate is required by Albanian Law nr. 7638, dated 19 November 1992 "On Commercial Companies" article 161, that requires the external auditor to certify payment for subscribed shares realized through compensation.

We conducted our audit in accordance with the International Standard on Auditing applicable to compliance auditing. That standard requires that we plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the Bank has received the contribution and with the purpose of being compensated for the new subscribed shares.

The facts attested by examination of the original documents, are as follows:

Upon the decision of the assembly of shareholders of the Bank, dated 28 May 2004, to issue 70,000 new shares, IMI-Internationale Micro Investitionen AG, with the legal address of AM Eisernen Schlag 31, 60431 Frankfurt Am Main, Federal Republic of Germany ("IMI AG") and ProCredit Bank sh.a., Albania, on 13 July 2004, signed a Subscription Agreement ("the Subscription Agreement") according to which IMI AG was obliged to pay to ProCredit Bank 2,345,150 EUR for 38,500 new shares on 31 July 2004.

PULLE TAKSE



Based on a Shareholder Loan Agreement ("the Loan Agreement"), dated 28 May 2004, a loan of 1,310,550 was disbursed to ProCredit Bank sh.a. on 30 May 2004, bearing interest of 6% per annum, payable semi-annually. The outstanding amount of this loan, including accrued interest, totaled EUR 1,319,751.16 as at 31 July 2004.

IMI AG, on 16 July 2004, according to a declaration of its representatives, set a compensation of its obligation of EUR 2,345,150 due under the Subscription Agreement, with the obligation of EUR 1,319,751.16 of the Bank, due under the Loan Agreement, up to the lesser amount

Based on the aforementioned facts KPMG Albania Sh.p.k., certifies that:



The amount of EUR 1,319,751.16 of the obligation of IMI AG to pay EUR 2,345,150 for new shares issued by ProCredit Bank sh.a., Albania and subscribed by IMI AG through the Subscription Agreement, dated 13 July 2004, has been compensated by an exigible loan of money, as of 31 July 2004.

This report is intended for the information and use of the Bank's management.

KPMG Albania Sh.p.k.

Tanya Free

Tanya Free
Partner

KPMG Albania Sh.p.k.

27 August 2004
Tirana

REPUBLIKA SHQIPERISE
DHOMA E NOTERËVE TIRANË
Nr 11704 Rep Dt 28/8/04
VERTETIM
Vertetimi i kësaj kopje është e
njëzë me origjinalin Dokumenti
U Parashit
Nr Pasap R Shkallit
NOTER AGIM ROBO



Execution copy

Subscription Agreement for Capital Increase



by and among

PROCREDIT BANK sh.a. (ALBANIA)

and

FOUNDATION FOR ENTERPRICE FINANCE AND DEVELOPMENT

and

COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT

and

IMI-INTERNATIONALE MICRO INVESTITIONEN AG

Dated July 13, 2004



SUBSCRIPTION AGREEMENT FOR CAPITAL INCREASE

This SUBSCRIPTION AGREEMENT FOR CAPITAL INCREASE (this "**Agreement**"), dated July 13, 2004, by and among PROCREDIT BANK SH.A. (ALBANIA), a joint stock company organized and existing under the laws of the Republic of Albania, registered at the Trade Register with decision no. 207 97 of First Instance Court of Tirana, with headquarters in Albania, Tirana, Rr. "Sami Frasheri", P.O. Box 2395 (the "**Bank**"), and FOUNDATION FOR ENTERPRICE FINANCE AND DEVELOPMENT, established by court decision No.106 dated 8 August 1995 ("**FEFAD**"), and COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT, a joint stock company organized and existing under the laws of the Federal Republic of Germany ("**Commerzbank**"), and IMI-INTERNATIONALE MICRO INVESTITIONEN AG, a joint stock company organized and existing under the laws of the Federal Republic of Germany ("**IMI**" and together with FEFAD and Commerzbank the "**Shareholders**").

WHEREAS:

(A) The Initial Shareholders in their capacity as founding shareholders, have entered into an Amended and Restated Subscription, Share Sale and Shareholders' Agreement (the "**SSA**"), dated February 28, 2000, to regulate certain matters with respect to the Bank.

(B) The capital of the Bank consists of EUR 6,651,000 (six million six hundred fifty-one thousand) divided into 90,000 (ninety thousand) common registered shares, with par value of EUR 73.90 (seventy-three point ninety) each, all of which have been subscribed and fully paid.

(C) The Bank intends to increase its capital by the issuance of 70,000 (seventy thousand) common registered shares with par value of EUR 73.90 (seventy-three point ninety) EUR each (the "**New Shares**").

(D) Subject to the terms and conditions of this Agreement, the Shareholders (except EBRD and IFC) have agreed to subscribe to, and pay in full for, the New Shares as provided for in Article III of this Agreement.

NOW THEREFORE, the parties hereto agree as follows:



ARTICLE I

References

Section 1.01. *References.* (a) In this Agreement, unless the context otherwise requires, words denoting the singular include the plural and vice versa. References to an unspecified Article, Section or Schedule shall be construed as a reference to an Article, Section or Schedule of this Agreement.

(b) In this Agreement, a reference to a document shall be construed as a reference to such document as it may be amended, varied, supplemented, novated or assigned from time to time.

ARTICLE II

Representations and Warranties

Section 2.01. *Representations and Warranties.* The Bank represents and warrants that:

(a) it is a joint stock company duly incorporated and validly existing under the laws of the Republic of Albania and has the corporate power, and has obtained all required consents, permits and authorizations, to conduct its business as presently conducted and to enter into and fulfill its obligations under this Agreement;

(b) this Agreement has been duly authorized and executed by the Bank and constitutes valid and legally binding obligations of the Bank, enforceable in accordance with its terms;

(c) the capital of the Bank is 6,651,000 (six million six hundred fifty-one thousand) EUR divided into 90,000 (ninety thousand) common registered shares with par value of EUR 73.90 (seventy-three point ninety) EUR each, all of which have been subscribed and fully paid. There are no options, warrants or instruments convertible into shares or other agreements relating to the existing shares or for the issuance of additional shares of any class or description of the Bank other than as provided in this Agreement or the SSA. No person has any right (other than as a shareholder) to share in the profits of the Bank;

(d) the New Shares to be subscribed by the Shareholders pursuant to the provisions of this Agreement, when duly issued, will be free from any liens, charges or encumbrances whatsoever and shall rank *pari passu* in all respects with the existing shares of the same class and par value in the Capital of the Bank;

(e) the Bank is in full compliance with the covenants of Article IV of the SSA; and

(f) the making of this Agreement and the compliance with its terms will not result in a violation of its constitutive documents, and other agreement to which it is a party or applicable law.

Section 2.02. Shareholders' Reliance. The Bank acknowledges that it makes the representations and warranties in Section 2.01 with the intention of inducing the Shareholders to enter into this Agreement and that the Shareholders are entering into this Agreement in full reliance on each of them.

ARTICLE III

Agreement for Subscription

Section 3.01. Subscription by the Shareholders. (a) Subject to the terms and conditions of this Agreement, the Shareholders agree to subscribe at par value and pay in full for its portion of the New Shares as follows:

Name of the Shareholders	Number of the Shares Currently Held	Current Shareholder contribution to the capital	Share holding in (%)	Number of the New Shares to be Subscribed	Price for the Newly Subscribed Shares in EUR	Value to be subscribed (In EUR)	Number of the Shares after Subscription	Share holder structure after capital increase
FEFAD	22'500	1,662,750	25 %	17,500	73.90	1,293,250	40'000	25 %
EBRD	18'000	1,330,200	20 %	-	-	-	18'000	11.25 %
IFC	18'000	1,330,200	20 %	-	-	-	18'000	11.25 %
Commerzbank AG	18'000	1,330,200	20 %	14,000	73.90	1,034,600	32'000	20 %
IMI	13'500	997,650	15%	38'500	73.90	2,845,150	52'000	32.50 %
Total	90,000	6,651,000	100%	70,000		5,173,000	160,000	100 %

Subject to the terms and conditions of this Agreement, each Shareholder shall pay in full for its portion of the New Shares on July 31, 2004 (the "Closing Date") by remitting the subscription moneys owed by it in EURO as specified in the chart above as specified below:

Correspondent Bank:

- a. Correspondent Bank Name: Commerzbank AG,
- b. Correspondent Bank SWIFT Code or ABA #: COBADEFF
- c. Correspondent Bank Address: Frankfurt am Main, Germany
- d. Beneficiary Bank's Account No. with Correspondent Bank: 400870417300 EUR

Beneficiary:

- a. Beneficiary Bank Name: ___ ProCredit Bank, Albania
- b. Beneficiary Bank Address: _Tirana, Rr."Sami Frasheri, P.O Box 2395
- c. Beneficiary Bank SWIFT or BIC Code: FEFAALTR
- d. Beneficiary Name: ProCredit Bank sh.a., Albania
Beneficiary Account No.: 400870417300 EUR

(b) The Bank shall as soon as possible, but not later than September 30, 2004, undertake the following:

- (i) register the capital increase contemplated by this Agreement with Tirana District Court;



- (ii) issue to each Shareholder and register with the Share Registration Agency in the name of the Shareholder the relevant number, class and par value of the New Shares, such shares to rank *pari passu* in all respects with and to be identical to the existing shares of the same class and par value in the capital of the Bank;
- (iii) deliver to each Shareholder, or as the Shareholder may direct, a certified copy of the extract from the Bank's shareholders' register maintained by the Share Registration Agency evidencing the Shareholder's valid title to its subscribed, fully paid and registered portion of the New Shares free from any liens or encumbrances; and
- (iv) furnish to each Shareholder evidence satisfactory to the Shareholder, and if the Shareholder so requests a confirmation thereof by external legal counsel, that its portion of the New Shares has been duly and validly authorized, issued, registered and delivered and that all other legal requirements in connection therewith have been duly satisfied.

Section 3.02. Anti-dilution. Until all of the New Shares have been subscribed and fully paid for and the capital increase contemplated by this Agreement registered with the appropriate authorities or if the right of the Bank to subscriptions has been cancelled as provided in Article V, the Bank shall not, unless the Shareholders shall otherwise agree, issue any shares of any class; increase its capital except in accordance with the provisions of this Agreement; change the par value of, or the rights attached to, any of its shares of any class; or take any other action by amendment of its By-laws or through reorganization, consolidation, sale of capital, merger or sale of assets, or otherwise which might result in a dilution of the interest in the Bank represented by the New Shares.

ARTICLE IV

Conditions of Subscription and Payment

Section 4.01. Conditions of Subscription and Payment. The obligation of each Shareholder to subscribe or pay for its portion of the New Shares under the provisions of Article III shall be subject to the conditions that:

(a) the representations and warranties made in Article II shall be true and correct on and as of the Closing Date with the same effect as if such representations and warranties had been made on and as of the Closing Date;

(b) the Bank has obtained all governmental, corporate, shareholders' and third party consents, permits and authorizations as may be necessary or appropriate to give full legal effect to the issuance, subscription, registration and delivery of the New Shares

(c) the By-laws have been amended and approved by the Bank to reflect the increase in the capital of the Bank contemplated herein, and each Shareholder has received a certified copy of the Bank's revised By-laws, together with a certified copy of the duly adopted resolution of the Shareholders' meeting authorizing such increase;

(d) at least ten (10) Business Days prior to the date of the proposed subscription, the Bank shall have delivered to each Shareholder a Subscription Request (the "**Subscription Request**"), in the form of Schedule 2 and in substance satisfactory to the Shareholders;

(e) at least three (3) Business Days prior to the Closing Date, the Bank shall have delivered to each Shareholder a Closing Certificate (the "**Closing Certificate**"), substantially in the form of Schedule 1, containing certifications with respect to the conditions set forth in this Section 4.01, signed by the Bank's representative(s) and expressed to be effective as of the Closing Date; and

(f) nothing has occurred which might materially and adversely affect the Bank, its business prospects or financial condition.

ARTICLE V

Cancellation

Section 5.01. *Events of Cancellation.* Each Shareholder may by notice to the Bank (the "**Cancellation Notice**") cancel its obligation to subscribe and pay for its portion of the New Shares under Section 3.01(a) if any of the following events (and "**Event of Cancellation**") has occurred and is continuing:

(a) if the subscription and payment contemplated by Section 3.01(a) has not been made by the Closing Date, or such later date as the Shareholders may agree with the Bank;

(b) if the Bank fails to deliver to the Shareholders the proof of issuance and registration of the New Shares as contemplated by Section 3.01(b) by September 30, 2004, or such later date as may be agreed by the Shareholders;

(c) if any of the representations and warranties made in Article II of this Agreement shall at any time be incorrect; or

(d) if, at any time, there shall exist any situation which, in the reasonable opinion of any Shareholder, indicates that performance by the Bank of any of its obligations under this Agreement cannot be expected.

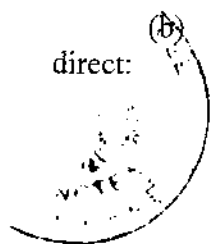
Section 5.02. *Cancellation*. Upon the giving of a Cancellation Notice, the right of the Bank to subscription or payment by the Shareholders for the New Shares shall be cancelled and the Bank shall, upon demand, repay in full, without any deductions, any subscription moneys paid by the Shareholders prior to receipt of the Cancellation Notice. The Bank agrees that the Shareholders will have no liability to the Bank for any loss, expense, claim, damage or liability (whether actual or contingent) which the Bank may suffer, sustain or incur as a consequence of, or resulting from, or in respect of, or following any cancellation by any or all of the Shareholders pursuant to this Article V, notwithstanding that the same may have occurred for reasons unconnected with, or beyond the control of, the Bank.

ARTICLE VI

Miscellaneous

Section 6.01. *Taxes*. The Bank shall pay all taxes (including stamp taxes), duties, fees or other charges payable on or in connection with the authorization, execution, issue, delivery, registration or notarization of this Agreement, the New Shares and any documents related thereto, and shall, upon notice from the Shareholders, reimburse the Shareholders or their assigns for any such taxes, duties, fees or other charges paid by the Shareholders or their assigns.

Section 6.02. *Fees and Expenses*. (a) Each Shareholder shall pay the fees and expenses related to the subscription and payment for its portion of the New Shares.



direct:

(b) The Bank shall pay to the Shareholders or as the Shareholders may

(A) the fees and expenses of the Shareholders outside legal counsel in the Republic of Albania incurred in connection with (i) the preparation of the capital increase contemplated by this Agreement; (ii) the preparation, review, execution and, where appropriate, registration, delivery and translation of this Agreement, the New Shares and any other documents related thereto; (iii) any amendment or modification to, or waiver under, this Agreement; (iv) the registration (where appropriate) and delivery of the evidences of payments by or to the Shareholders in relation to their subscription to the New Shares; and (v) the exercise by the Shareholders of their rights or powers consequent upon, or arising out of, the occurrence of any Event of Cancellation; and

(B) all of the Shareholders' costs and expenses, including legal fees, incurred by the Shareholders in relation to the protection or enforcement, or attempted protection or enforcement, of any rights under this Agreement.

Section 6.03. *Notices.* Any notice or communication to be given or made under this Agreement to the Shareholders or to the Bank shall be in writing and except as otherwise provided in this Agreement, notice shall be deemed to have been duly given or made when it is delivered by hand, airmail or facsimile transmission to the party to which it is required or permitted to be given or made at such party's address specified below or at such other address as such party designates by notice to the party giving or making such notice or communication.

For the Bank:

ProCredit Bank sh.a. (Albania)
Rr. "Sami Frasheri",
Tirana, P.O. Box 2395,
Albania
Facsimilse: (+49-69) 95 14 37 68
Attention: Mr. Jasper Menken

For Foundation for Enterprise Finance and Development:

ProCredit Bank sh.a. (Albania)
Rr. "Sami Frasheri",

Tirana, P.O. Box 2395,
Albania
Facsimile: (+49-69) 95 14 37 68
Attention: Mr. Jasper Menken



For Commerzbank:

Commerzbank Aktiengesellschaft
International Bank Relations (ZIB)
60261 Frankfurt am Main
Federal Republic of Germany
Facsimile: (+49-69) 1362 2172
Attention: Dr. Helmut Toellner

For IMI:

IMI-Internationale Micro Investitionen AG
Am Eisernen Schlag 31
60431 Frankfurt am Main
Federal Republic of Germany
Facsimile: (+49-69) 95 14 37 68
Attention: Ms. Helen Alexander

Section 6.04. English Language. All documents to be furnished or communications to be given or made under this Agreement shall be in the English language or, if in another language, shall be accompanied by a translation into English certified by a representative of the Bank, which translations shall be, to the extent legally possible, the governing version between the Bank and the Shareholders.

Section 6.05. Governing Law. This Agreement is governed by, and shall be construed in accordance with, the laws of Republic of Albania.

Section 6.06. Dispute Resolution. (a) Any dispute arising out of or in connection with this Agreement shall be finally settled under the rules of arbitration of the International Chamber of Commerce (the "ICC"). Arbitration shall be the exclusive method of dispute resolution. Each arbitral tribunal shall consist of three arbitrators each of whom shall be fluent in English. The place of arbitration shall be Frankfurt am Main. The language of the arbitration shall be English.

(b) The unsuccessful party shall bear the costs of the arbitral proceedings. The arbitral tribunal may, taking into consideration the circumstances of the case, and in particular where each party is partly successful

and partly unsuccessful, order each party to bear his own costs or apportion the costs between the parties.

(c) If at any time two or more arbitrations are pending hereunder, any party to such arbitration may apply to the ICC to consolidate any two or more of such arbitrations. Arbitrations may be consolidated, in whole or in part, if there are significant common issues of law or fact or one or more common parties between the arbitrations sought to be consolidated. In determining whether and to what extent to order consolidation, the ICC shall consider the extent to which consolidation would facilitate efficiencies and economies in the arbitration process and the desirability of avoiding possible conflicting results under different arbitrations.

Section 6.07. Severability. If any provision of this Agreement is held to be invalid or unenforceable, the remaining provisions of this Agreement shall not thereby be affected and shall be given full effect without regard to the invalid provision. The invalid or unenforceable provision shall be replaced by such valid and enforceable provision which achieves as much as possible the economic and/or legal purpose of the invalid or unenforceable provision.

Section 6.08. Amendments and Modifications. The provisions of this Agreement, including this Section 6.08, may be amended, supplemented, modified or waived only upon the written consent of and the terms agreed upon by the Shareholders and the Bank, unless the context otherwise requires.

Section 6.09. Counterparts. This Agreement may be executed in several counterparts, each of which shall be deemed an original, but all of which together shall constitute one and the same agreement.

* * *

(signature pages follow)

IN WITNESS WHEREOF, the parties hereto, acting through their duly authorized representatives, have caused this Agreement to be signed in their respective names, as of the date first above written.



PROCREDIT BANK sh.a. (Albania)

By: P. Rishit
Name: CAROL RISHIT
Title: Deputy CEO

FOUNDATION FOR ENTERPRICE FINANCE AND DEVELOPMENT

By: Doris Koshu
Name: DORIS KOSHU
Title: _____

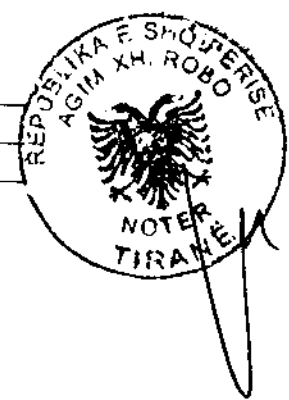


COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT

By: J. Fischer
Name: J. Fischer
Title: Senior Vice President

IMI-INTERNATIONALE MICRO INVESTITIONEN AG

By: Alexandre
Name: Alexandre
Title: Manager



REPUBLIKA SHQIPERISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANE
Nr 1706 Rep Dt 28/9/04
VERTETIM
Vërtetohet se ky është kopja e saktë e
njërës prej originalin Dokumenti
U Parashit Nr Pasap
K. Strehosku
NOTER AGIM ROBO



Form of Closing Certificate

(To be Typed on Letterhead of the Bank)

[Date]

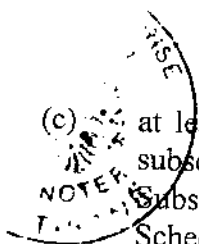
[Names and addresses of the Shareholders]

Ladies and Gentlemen:

1. Please refer to the Subscription Agreement for Capital Increase (the "Subscription Agreement") signed by us, dated July 13, 2004.
2. Terms not otherwise defined in this Certificate shall have the meaning ascribed to them in the Subscription Agreement.
3. For the purpose of Section 4.01 of the Subscription Agreement, the Bank certifies as follows:
 - (a) the representations and warranties made in Article II of the Subscription Agreement are true and correct on and as of the date of this Certificate and will be true and correct on and as of the Closing Date with the same effect as if such representations and warranties had been made on and as of the Closing Date;
 - (b) the Bank has obtained all governmental, corporate, shareholders' and third party consents, permits and authorizations as are necessary or appropriate to give full legal effect to the issuance, subscription, registration and delivery of the New Shares;

SCHEDULE 1

Page 2 of 2



- (c) at least ten (10) Business Days prior to the date of the proposed subscription, the Bank shall have delivered to each Shareholder a Subscription Request (the "**Subscription Request**"), in the form of Schedule 2 and in substance satisfactory to the Shareholders; and
- (d) the By-laws have been amended and approved by the Bank to reflect the increase in the capital of the Bank contemplated by the Subscription Agreement, and each Shareholder has received a certified copy of the Bank's revised By-laws, together with a certified copy of the duly adopted resolution of the Shareholders' meeting authorizing such increase;
- (e) nothing has occurred which might materially and adversely affect the Bank, its business prospects or financial condition.

The above certifications are effective as of the date of this Certificate. If any of these certifications is no longer valid as of or prior to the Closing Date, the Bank undertakes to promptly notify the Shareholders.

Very truly yours,

PROCREDIT BANK sh.a., Albania

By: _____
Name: _____
Title: _____



Form of Subscription Request

(To be Typed on Letterhead of the Bank)

[Date]

[Names and addresses of the Shareholders]

Reference: Request for Subscription

Ladies and Gentlemen:

1. Please refer to the Subscription Agreement for Capital Increase (the "Subscription Agreement") signed by us, dated July 13, 2004.

2. Terms not otherwise defined in this Request shall have the meaning ascribed to them in the Subscription Agreement.

3. In accordance with the provisions of the Subscription Agreement, the Bank hereby requests the subscription and payment by each Shareholder on [] for its portion of the New Shares as follows:

[Name of the Shareholder]: _____

Amount requested: _____

[Name of the Shareholder]: _____

Amount requested: _____

[Name of the Shareholder]: _____

Amount requested: _____

Correspondent Bank:

- a. US Correspondent Bank Name: _____
- b. Correspondent Bank SWIFT Code or ABA #: _____
- c. Correspondent Bank Address: _____
- d. Beneficiary Bank's Account No. with Correspondent Bank: _____

Beneficiary:

- a. Beneficiary Bank Name: _____
- b. Beneficiary Bank Address: _____
- c. Beneficiary Bank SWIFT or BIC Code: _____
- d. Beneficiary Name: _____
- e. Beneficiary Account No.: _____

Reference: Subscription Agreement dated []

Very truly yours,

[Name of the Bank]

By: _____
Name: _____
Title: _____

**Buletin Nënshkrimi
për
Rritje Kapitali**



Midis

PROCREDIT BANK sh.a (ALBANIA)

dhe

**FONDACIONIT PER ZHVILLIMIN E NDERMARRJEVE DHE FINANCIMIN E
NDERMARRJEVE**

dhe

COMMERZBANK AKTIENGESELLSCHAFT

dhe

IMI-INTERNATIONALE MICRO INVESTITIONEN AG

Datë _____, 2004



INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION
100 Broad Street, New York, NY 10046, USA
Tel: (212) 512-2000 Fax: (212) 512-2001

June 14, 2004

June 14, 2004

Mr. Jasper Menken
Managing Director
ProCredit Bank sh.a. Albania
Rr. Sami Frasheri
P.O. Box 2395
Tirana, Albania

Fax: (355) 4 271 276

PULLE TAKSE



Re: IFC Pre-Emptive Rights

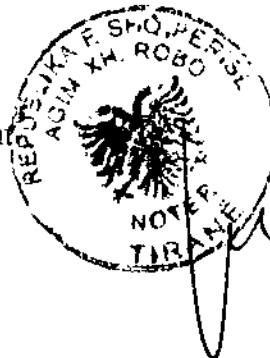
We refer to IFC's Pre-Emptive Rights in ProCredit Bank as part of the capital increase approved by the shareholders on May 28, 2004. We have carefully considered the exercise of such Pre-Emptive Rights and have decided not to subscribe additional capital in ProCredit Bank at this time.

Please contact us if you have any questions.

Sincerely,

Syed Aftab Ahmed
Manager
Micro and Small Business Finance
Global Financial Markets Department
International Finance Corporation

REPUBLIKA SHQIPËRISE
DHOMA E NOTERËVE TIRANË
Nr 11860rep Dt 4/10/04
VERTETIM
Vërtetohet në fjalë kopja është e
njëta me origjinalin. Dokumenti
U Patacua R Shtetsh
Nr Pasap
NOTER AGIM ROBO



TH 00544
Date: May 28, 2004

FOR: European Bank for Reconstruction and Development
Mr. Mike Taylor

Commerzbank Aktiengesellschaft
Mr. Helmut Toellner

International Finance Corporation
Ms. Etleva Koka

IMI-Internationale Micro Investitionen AG
Ms. Helen Alexander

FEFAD Foundation

SUBJECT: Notification on resolution of the Assembly of Shareholders of ProCredit Bank sh.a., Albania



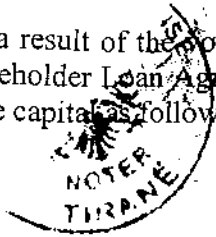
Dear shareholders,

On 20-th of May, 2004 an invitation (our prot. No.: TH00499) was sent to the shareholders of ProCredit Bank sh.a., Albania, to participate in an Assembly of Shareholders, by post, in order to vote on a Shareholder Loan Agreement with IMI-Internationale Micro Investitionen AG (IMI) and on an increase of ProCredit Bank sh.a.'s share capital. The deadline set for the casting of votes was May 28-th.

The shareholders voted on both items as follows:

	Number of shares	% of votes	Agenda Item 1: Shareholder Loan Agreement	Agenda Item 2: Increase of capital
Foundation for Enterprise Finance and Development	22'500	25%	In favour	In favour
European Bank for Reconstruction and Development	18'000	20%	In favour	In favour
International Finance Corporation	18'000	20%	In favour	In favour
Commerzbank AG	18'000	20%	In favour	In favour
IMI-Internationale Micro Investitionen AG	13'500	15%	In favour	In favour
Total	90'000	100%		

As a result of the voting the Assembly of the Shareholders decided to approve resolution on Shareholder Loan Agreement with IMI and resolution on an increase of ProCredit Bank sh.a.'s share capital as follows:



▪ **AGENDA ITEM 1: Shareholder Loan with IMI**

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders of ProCredit Bank sh.a., Albania, decides that ProCredit Bank shall enter into a Shareholder Loan Agreement with IMI-Internationale Micro Investitionen AG (IMI) with terms as follows:

Amount: EUR 1,810,550

Loan maturity: the moment this subordinated debt will be converted into capital

Interest rate: 6 % per annum, payable half-yearly and on the maturity date.

Payment of interest is to be deferred for as long as the profitability of ProCredit Bank sh.a., Albania, does not support payment.

Status of the Loan: Subordinated Hybrid Instrument

The assembly authorises the Chief Executive Officer to proceed with (the necessary actions for) signing such agreement

”

▪ **AGENDA ITEM 2: Increase of Capital**

“

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders of ProCredit Bank sh.a., Albania, decides to increase the share capital by EUR 5,173,000. This increase shall be achieved through the issuance of 70,000 new ordinary shares, each having a nominal value of EUR 73.90.

The contributions of the shareholders for the subscription of the new shares shall be fully paid-in in cash. All of the subscribed shares must be fully paid in during the subscription period.

Each shareholder has a pre-emptive right to subscribe new shares in proportion to its shareholding:

Foundation for Enterprise Finance and Development (FEFAD) (total value 1,293,250 EUR) (25%)	17,500 shares
European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) (total value 1,034,600 EUR) (20%)	14,000 shares
International Finance Corporation (IFC) (total value 1,034,600 EUR) (20%)	14,000 shares
Commerzbank AG (total value 1,034,600 EUR) (20%)	14,000 shares
IMI-Internationale Micro Investitionen AG (IMI) (total value 775,950 EUR) (15%)	10,500 shares

No shareholder has a pre-emptive right to transfer its right of subscription to third persons, other than a shareholder.

EBRD waives its pre-emptive right of subscription and IMI will subscribe to the new shares available to EBRD. Other shareholders waive their right to subscribe on a pro-rata basis to the EBRD shares.

The subscription period starts as of the sixth day of receiving this notification and ends on 15-th of June 2004. The subscription period will end earlier in case all the new shares have been subscribed.

The Assembly of Shareholders authorizes the Chief Executive Officer to proceed with the necessary actions for the implementation of this resolution, including signing of Share Agreements, respective change of By-laws etc.

Best regards,



ProCredit Bank sh.a.
Drejtoria e Përgjithshme
Tirana - Albania

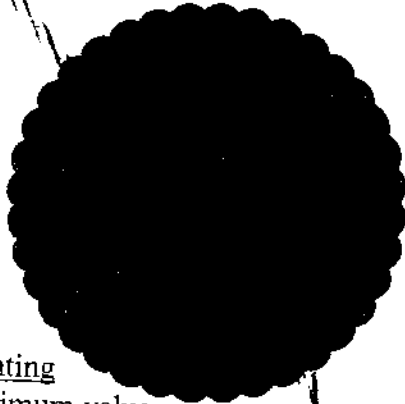
Doris Koehn
Chairperson of the Board of Directors
of ProCredit Bank sh.a.

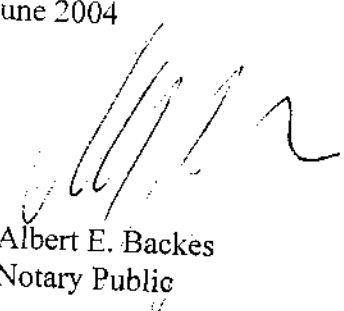
No. 369 of the roll of documents for 2004

I hereby certify and attest the signature recognized as her own by Mrs. Doris Köhn, personally known to me, business address Palmengartenstraße 5 - 9, 60325 Frankfurt am Main.

Prior to the notarial recording, the notary asked the person concerned whether he has already been or is active in the matter which is object of the recording, beyond his official activity, as far as it was not carried out by order of the person concerned. The person concerned declared this not to be the case.

Signed at Frankfurt am Main, this 24th day of June 2004

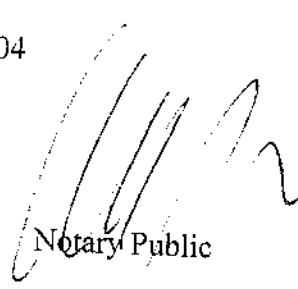


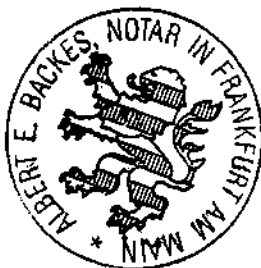

Albert E. Backes
Notary Public

cost accounting
value: Maximum value
charge §§ 32, 45 KostO
VAT 16%

€ 130,--
€ 20,80
€ 150,80
=====

Frankfurt am Main, this 24th day of June 2004


Notary Public





Hiermit wird die Echtheit der Unterschrift und des Siegels von Herrn Albert E. Backes, Notar
in Frankfurt am Main bestätigt.

Tirana, 28.09.2004



Reg.-Nr.: 1189/04
Gebühr: 30 EUR

Albert E. Backes
(Schmidt, RA)





Nr. Prot. TH 005.02
dt. 02.06.04

2121 PENNSYLVANIA AVE NW
WASHINGTON, DC 20433 USA
TELEPHONE: 202 458 8055 • FACSIMILE: 202 974 4834

May 27, 2004

Dr. Doris Köhn
Chairwoman, Board of Directors
ProCredit Bank Sh.A.
Rruga Sami Frasheri, Tirana e Re,
P.O. Box 2395, Tirana
Albania

Dear Dr. Köhn:

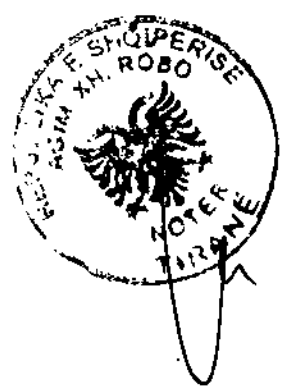
Re: Resolutions of the Assembly of Shareholders

As the duly constituted proxy of International Finance Corporation ("IFC"), authorized to vote on its behalf on the resolution of the Assembly of Shareholders of ProCredit Bank sh.a. Albania (formerly known as FEFAD Bank) (the "Bank"), I do hereby vote as follows:

- Item 1. Vote in favor of the Bank entering into a Shareholder Loan Agreement with IMI with the terms as described in the resolution.
- Item 2. Vote in favor of increase in capital of the Bank.

INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION

Khaleel Ahmed
Principal Investment Officer
Micro and Small Business Finance Group
Global Financial Markets Department



REPUBLIKA SHQIPERISE
CHOMA E NOTERËVE TIRANË
Nr. 1188
Dt. 4/10/04
Vërtetohet se fotokopja është e
njëta me origjinalin Dokumenti
U. Paratit R. S. J. H. S.
Nr. Pasap
NOTER AGIM ROBO




2121 PENNSYLVANIA AVENUE, NW • WASHINGTON, DC 20433, USA
TELEPHONE (202) 477-1234 • FACSIMILE (202) 477-6391

PROXY

INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION ("IFC") of 2121 Pennsylvania Avenue, N.W., Washington, D.C. 20433, U.S.A., being a shareholder of ProCredit Bank Sh.A. Albania (the "Bank"), hereby appoints Mr. Khaleel Ahmed, Principal Investment Officer, Global Financial Markets Department, to act as its proxy and vote on IFC's behalf in writing by not later than May 28, 2004 at an Assembly of Shareholders meeting of the Bank, pursuant to the proxy voting instructions communicated by the Bank to IFC on May 20, 2004.

INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION

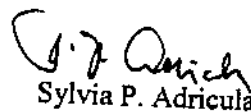

Mary Ellen Iskenderian
Director
Global Financial Markets Portfolio



District of Columbia:

I, Sylvia P. Adricula, the undersigned Notary Public, acknowledge that Ms. Mary Ellen Iskenderian, to me known and known by me to be Director, Global Financial Markets Portfolio of the International Finance Corporation, executed the foregoing document in the name and on behalf of the International Finance Corporation and acknowledged the signing thereof to be her voluntary act and deed.

Washington, D.C., this 27 day of May, 2004.


Sylvia P. Adricula
My commission expires July 31, 2008.



REPUBLIKA SHQIPERISE
DHOMA E NOTERËVE TIRANË
Nr 1185 Rep Dt 5/10/04
VERTETIM
Vërtetohet se kurrë-kopja është e
njëzjtë me origjinalin. Dokumenti
U Përcakt
Nr Pasap
NOTER AGIM ROBO

INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION
A Member of the World Bank Group

No. 2921 of the Roll of Deeds 2004



Certification (Section 21 Federal Notaries Ordinance)

I hereby certify that according to the Commercial Register of the Local Court Frankfurt, which I inspected on May 5th, 2004, **Mrs. Monika Klöcker**, born 26.08.1961, and **Mrs. Tammy Corvin**, born 11.04.1968, are procurists (i.e. holder of a special statutory authority) of **COMMERZBANK Aktiengesellschaft** at Frankfurt am Main and both are entitled to represent this company jointly.

Frankfurt am Main, this 1st day of June 2004



Dr. Klaus Engfer

Dr. Klaus Engfer
Notary

Kostenberechnung

Gebühr §§ 141, 32, 150 I KostO	€ 13,00
16 % Mehrwertsteuer	€ 2,08
Summe	<u>€ 15,08</u>

Engfer
Notar

Hiermit wird die Echtheit der Unterschrift und des Siegels von Herrn Dr. Klaus Engfer, Notar
in Frankfurt am Main bestätigt.

Tirana, 28.09.2004

NOTAR
TIRANE

Reg.-Nr.: 1189/04

Gebühr: 30 EUR

Schmidt
(Schmidt, RA)



28 May 2004

Ms. Doris Koehn
Chairperson, Board of Directors
ProCredit Bank sh.a. Albania
P/A
Internationale Micro Investitionen AG
Am Eisernen Schlag 31
D-60431 Frankfurt am Main
Germany



Dear Dr. Koehn,

In response to the letter of May 20, 2004, your prot. No. TH00499, regarding the invitation for ProCredit Bank sh.a., Albania shareholders to vote on a shareholder loan agreement with IMI and on an increase of capital through the issuance of new shares, as the duly constituted proxies of **Commerzbank Aktiengesellschaft**, authorised to vote on its behalf on the resolution of the Assembly of Shareholders of ProCredit Bank sh.a., Albania, whereas **Commerzbank Aktiengesellschaft** owns 18,000 shares corresponding to 18,000 votes, we do hereby vote as follows:

- AGENDA ITEM 1: Shareholder Loan with IMI:
- AGENDA ITEM 2: Increase of Capital:

I vote in favor of the resolution
I vote in favor of the resolution

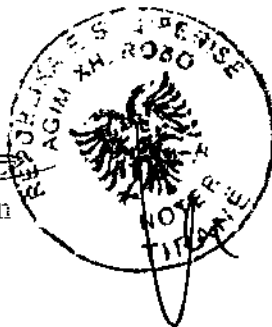
Attached to the vote find your invitation letter and a duly authorized power of attorney which confirms that we have power to vote on behalf of **Commerzbank Aktiengesellschaft**.

Yours sincerely,

COMMERZBANK
Aktiengesellschaft

Monika Klöcker

Tammy Corvin



REPUBLIKA SHQIPËRISE
DHOMA E NOTERËVE TIRANË
Nr. 1183 Rep Dt 28/05/04
VERTETIM
Vërtetohet se fotokopja është e
niënte me origjinalin Dokumenti
U. Deraint R. Stuhsh
Nr. Pasap
NOTER AGIM ROBO

Note: Please confirm receipt of this fax to tel. no. +355 4 271276



IMI

Internationale Micro Investitionen
Aktiengesellschaft

IMI Am Eisernen Schlag 31 D-60431 Frankfurt am Main

Tuesday, 25 May 2004

Ms. Doris Köhn
Chairperson, Board of Directors
ProCredit Bank sh.a. Albania

PULLE TAKSE



Dear Ms. Köhn,

In response to the letter of May 20, 2004, your prot. No. TH 00499, regarding the invitation for ProCredit Bank sh.a., Albania shareholders to vote on a shareholder loan agreement with IMI and on an increase of capital through the issuance of new shares, as the duly constituted proxy of Internationale Micro Investitionen AG, authorised to vote on its behalf on the resolutions of the Assembly of Shareholders of ProCredit Bank sh.a., Albania, whereas Internationale Micro Investitionen AG owns 13,500 shares corresponding to 13,500 votes, I do hereby vote as follows:

- AGENDA ITEM 1: Shareholder Loan with IMI: I vote in favor of the resolution
- AGENDA ITEM 2: Increase of Capital: I vote in favor of the resolution

Attached to the vote find your invitation letter and a duly authorized Trade Registry Extract which confirms that I have power to vote on behalf of Internationale Micro Investitionen AG.

Yours sincerely,

Helen Alexander
Helen Alexander
IMI, Manager



REPUBLIKA SHQIPERISE
DHOMA E NOTERËVE TIRANË
Nr 1843 Rep Dt 4/10/04
VERTETIM

Vërtetohet se fotokopja është e
njëzë me origjinalin Dokumenti
U Parashit R S...
Nr Pasap
NOTER AGIM ROBO

The Board of Trustees

PULLE TAKSE

Resolution

Appointment of the Representative of FEFAD
Extraordinary Meetings and the Ordinary Meetings of the
General Assembly of Shareholders of FEFAD Bank



Based on § 18 g. of the Charter of FEFAD, the members of the Board of Trustees appoint

Ms. Doris Köhn

as the representative of FEFAD authorised to vote in the name of and on behalf of FEFAD at the Extraordinary Meetings and the Ordinary Meetings of the General Assembly of Shareholders of FEFAD Bank. She has an unlimited power of attorney entitling her to exercise the voting rights of FEFAD in order to approve the documents specified in the agenda of those meetings. This decision is valid until the Board of Trustees takes new decision.

This resolution will be effective as from December 13, 2001

The Board of Trustees

Washington D.C., USA. December 13, 2001



REPUBLIKA SHQIPERISE
DHOMA E NOTERËVE TIRANE
Nr. 11703 Rep
VERTETIM
Vërtetohet se fotonkopia është e
niëtrë me origjinalin e dokumentit
U. Përkrah
Nr Pasap
NOTER AGIM ROBO

Dr. Hanne-Peter Neuhoff

Ms. Milbana Troeka-Tole

Doris Köhn
For and on behalf of
Dr. Claudia Loy

FEFAD

Foundation for Enterprise Finance and Development

“Rruga: "Mihal Grameno"
Pallati prane Shkolles se Baletit, Ap. 3/3
Tirana, ALBANIA
☎/(00355) 4 340089 /9 Fax: 340017

May 25, 2004

To the Board of Directors
of the ProCredit Bank sh.a. Albania



In response to the letter of May 20, 2004, regarding the invitation for ProCredit Bank sh.a. Albania shareholders to vote on a shareholder loan agreement with IMI and on an increase of capital through the issuance of new shares, as the duly constituted proxy of the FEFAD authorized to vote on its behalf on the resolution of the Assembly of Shareholders of ProCredit Bank sh.a., Albania, whereas FEFAD owns 22,500 shares corresponding to 22,500 votes, I do hereby vote as follows:

- AGENDA ITEM 1: Shareholder Loan with IMI: I vote in favor of the resolution
- AGENDA ITEM 2: Increase of Capital: I vote in favor of the resolution

Attached to the vote find the invitation letter and duly authorized power of attorney which confirms that I have power to vote on behalf of FEFAD.

Yours sincerely,

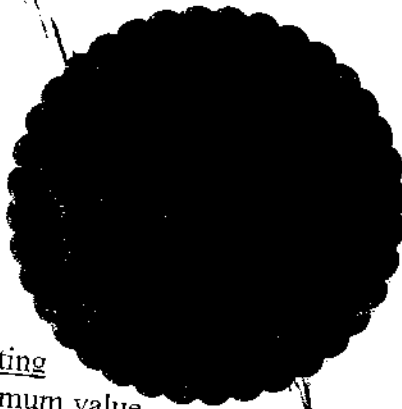
Doris Köhn

No. 369 of the roll of documents for 2004

I hereby certify and attest the signature recognized as her own by Mrs. Doris Köhler personally known to me, business adress Palmengartenstraße 5 - 9, 60083 Frankfurt am Main.

Prior to the notarial recording, the notary asked the person concerned whether he has already been or is active in the matter which is object of the recording, beyond his official activity, as far as it was not carried out by order of the person concerned. The person concerned declared this not to be the case.

Signed in Frankfurt am Main, this 24th day of June 2004



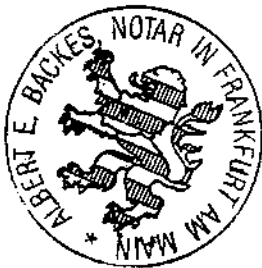
[Handwritten Signature]
Albert E. Backes
Notary Public

cost accounting
value: Maximum value
charge §§ 32, 45 KostO
VAT 16%

€ 130,--
€ 20.80
€ 150.80

Frankfurt am Main, this 24th day of June 2004

[Handwritten Signature]
Notary Public

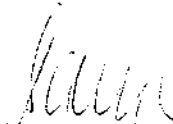


Hiermit wird die Echtheit der Unterschrift und des Siegels von Herrn Albert E. Backes, Notar
in Frankfurt am Main bestätigt.

Tirana, 28.09.2004

Reg.-Nr.: 1189/04

Gebühr: 30 EUR


(Schmidt, RA)





European Bank
for Reconstruction and Development

23 September 2004

TO WHOM IT MAY CONCERN

I, Giulio Moreno, Head of the Resident Office of the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) in Albania, hereby confirm that Elizabeth Wallace works at EBRD as Director, Group for Small Business.

Giulio Moreno
Senior Banker and Head of Office



TIRANA
Resident Office

CHEESWRIGHTS

NOTARIES PUBLIC

10 Philpot Lane London EC3M 8BR
Telephone: 020 7623 9477 or: 07000 NOTARIES

Facsimile: 020 7623 5428

E-mail: notary@cheeswrights.co.uk

www.cheeswrights.co.uk

DX 627/London City EC3



TO ALL TO WHOM THESE PRESENTS SHALL COME, I
EDWARD GARDINER of the City of London NOTARY PUBLIC by royal
authority duly admitted and sworn DO HEREBY CERTIFY the genuineness of the
signature "Nigel Carter" at foot of the certificate hereunto annexed, such signature
being in the own, true and proper handwriting of NIGEL CARTER, acting
secretary general of the EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND
DEVELOPMENT (hereinafter called "the Bank") of London, England;

AND I DO FURTHER CERTIFY the genuineness of the impression of the seal
of the Bank affixed at foot of the said annexed certificate;

AND I DO LASTLY CERTIFY the genuineness of the signature of KURT
GEIGER at foot of the power of attorney hereunto also annexed, such signature
being in the own, true and proper handwriting of the said Kurt Geiger, business
group director, banking department of the Bank, duly authorised to sign the said
annexed power of attorney pursuant to an administrative order dated 3rd October
1994.

IN FAITH AND TESTIMONY WHEREOF I the said notary have subscribed my
name and set and affixed my seal of office at London aforesaid this twenty third day
of May in the year two thousand and three.

Edward Gardner



SCRIVENER
NOTARIES

N P Ready
Ruth M Campbell J B Burgess E Gardiner
A J Claudet I A Rogers



CERTIFICATE

I, Nigel Carter, Acting Secretary General of the European Bank for Reconstruction and Development (the "Bank"), hereby certify that:

(a) Article 30, paragraph 4, of the Agreement Establishing the Bank (the "Agreement") states that:


"The President shall be the legal representative of the Bank".

(b) Pursuant to an Administrative Order dated 3 October 1994 entitled "Signature Of Written Instruments: Designation of Officers", as amended through the date hereof (the "Administrative Order"), signed by the President in accordance with Article 30, paragraph 4, of the Agreement, the First Vice President, Banking Department, the Deputy Vice President, Banking Department, the Deputy Vice President, Finance Vice Presidency, and any of the Business Group Directors, Banking Department, Team Directors, Banking Department or Deputy Team Directors, Banking Department, may sign proxies or powers-of-attorney for shareholders' or creditors' meetings.

(c) Elizabeth Wallace, Director, Small Business Finance.

(d) Attached hereto is a true copy of the Power-of-Attorney dated 26th March, 2003, signed by Elizabeth Wallace in accordance with the Administrative Order, pursuant to which Mike Taylor, Principal Banker and Stephan Boven, Principal Banker are empowered individually to act in the name and on behalf of the Bank at the meetings referred to therein.

Given under my hand and the Seal of the Bank this 26th day of March, 2003, in London.


Nigel Carter
Acting Secretary General



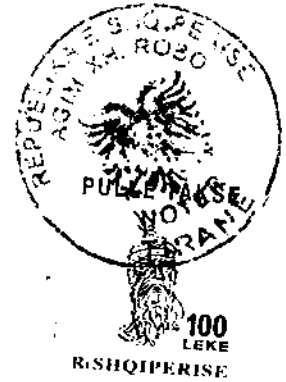
POWER-OF-ATTORNEY

The European Bank for Reconstruction and Development (the "Bank"), as holder of 14,000 ordinary shares, par value LEK 10,000 each, of FEFAD Bank Sh. A (the "Company"), a company organised and existing under the laws of Albania, hereby makes, constitutes and appoints individually Mike Taylor, Senior Banker as its true and lawful attorneys-in-fact, with full power and authority to represent the Bank in connection with a written resolution by the Ordinary Assembly of Shareholders of the Company and to vote in the name of the Bank regarding changes to the representatives on the Company's Audit Committee.

This Power-of-Attorney shall remain valid until 19th August 2003.

Signed in London this 19th day of May, 2003.

**EUROPEAN BANK
FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT**



By:
Kurt Geiger
Director, Small Business Finance

REPUBLIKA SHQIPËRISE
SHOMA E NOTEREVE TIRANE
Nr. 2000 Rep Dt 7/10/04
VERTETIM

Ventetori i kësaj kopie është e
njërta me origjinalin Dokumenti
U. Pasaport R. Stukys
Nr. Pasaport





European Bank
for Reconstruction and Development

28th May 2004

Ms. Doris Koehn
Chairperson, Board of Directors
ProCredit Bank sh.a. Albania
P/A
Internationale Micro Investitionen AG
Am Eisernen Schiag 31
D-60431 Frankfurt am Main
Germany

PULLE TAKSE



Dear Dr. Koehn,

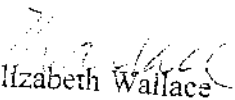
In response to the letter of May 20, 2004, regarding the invitation for ProCredit Bank sh.a., Albania shareholders to vote on a shareholder loan agreement with IMI and on an increase of capital through the issuance of new shares, as the duly constituted proxy of European Bank for reconstruction and Development authorised to vote on its behalf on the resolution of the Assembly of Shareholders of ProCredit Bank sh.a., Albania, whereas European Bank for Reconstruction and Development owns 18,000 shares corresponding to 18,000 votes, I do hereby vote as follows:

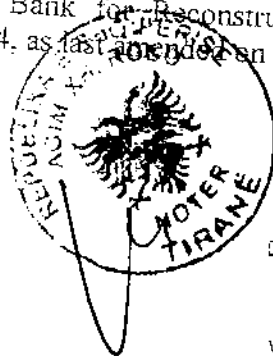
- AGENDA ITEM 1: Shareholder Loan with IMI;
- AGENDA ITEM 2: Increase of Capital;

I vote in favor of the resolution
I vote in favor of the resolution

Attached to the vote find your invitation letter. As a Director, I am authorized to sign this written resolution on behalf of the European Bank for Reconstruction and Development by an Administrative order dated 3 October 1994, as last amended on 22 January 2001.

Yours sincerely,


Elizabeth Wallace
Director, Group for Small Business



REPUBLIKA SHQIPËRISE
DROMA E NOTERËVE TIRANË
Nr 11950 Rep Dt 5/10/04
VERTETIM

Vertetorimi qe futekopia është e
njëta me origjinalin Dokumenti
U Përdorur Nr Pasap
NOTER AGIM ROBO

Note: Please confirm receipt of this fax to tel. no. +355 4 271276

Foundation for Enterprise Finance and Development
Ms. Doris Koehn
Fax-Nr.: 0049-59-7431 1490

European Bank for Reconstruction and Development
Mr. Mike Taylor
Fax-No.: +44-171-338 7163

Commerzbank Aktiengesellschaft
Mr. Helmut Toellner
Fax-No.: 0049-691-365 3997

International Finance Corporation
Ms. Etleva Koka
Fax-No.: 001202 974 4801

IMI-Internationale Micro Investitionen AG
Ms. Helen Alexander
Fax-No.: 0049 69 95 143768



20 May 2004

Ref.: Resolution of the Assembly of Shareholders

Our Reference: TH 00499

Your reference:

File:

Dear Sir/Madam :

On behalf of Ms. Doris Koehn, Chairperson of the Board of Directors, we would like to invite you to an Assembly of Shareholders of ProCredit Bank sh.a. in order to vote on a Shareholder Loan Agreement with IMI-Internationale Micro Investitionen AG (IMI) and on an increase of ProCredit Bank sh.a.'s share capital as follows:

AGENDA ITEM 1: Shareholder Loan with IMI

It is proposed to have a Shareholder Loan Agreement with IMI AG with terms as follows:

Amount: EUR 1,810,550

Loan maturity: the moment this subordinated debt will be converted into capital

Note: Please confirm receipt of this fax to tel. no. +355 4 271276

Interest: 5 % per annum, payable half-yearly and on the maturity date.
Payment of interest is to be deferred for as long as the profitability of ProCredit Bank sh.a., Albania, does not support payment.
Status of the Loan: Subordinated Hybrid Instrument.

Note:

The subordinated loan is issued to avoid non-fulfilment of the requirements on the Bank's Capital Adequacy Ratio during the period necessary to receive additional capital.

As per Agenda Item 1 the text of the proposed resolution is as follows:



RESOLUTION

The Assembly of Shareholders of ProCredit Bank sh.a., Albania, decides that ProCredit Bank shall enter into a Shareholder Loan Agreement with IMI-Internationale Micro Investitionen AG (IMI) with terms as follows:

Amount: EUR 1,810,350

Loan maturity: the moment this subordinated debt will be converted into capital

Interest rate: 6 % per annum, payable half-yearly and on the maturity date.

Payment of interest is to be deferred for as long as the profitability of ProCredit Bank sh.a., Albania, does not support payment.

Status of the Loan: Subordinated Hybrid Instrument

The assembly authorises the Chief Executive Officer to proceed with (the necessary actions for) signing such agreement

In order for such resolution to be taken shareholders representing at least 2/3 of the voting rights need to send their answer until the deadline expires and shareholders representing at least half of these votes casted should be in favour.

AGENDA ITEM 2: Increase of Capital

The text of the proposed resolution is as follows:

66

RESOLUTION

Note: Please confirm receipt of this fax to tel. no. +355 4 271276

The Assembly of Shareholders of ProCredit Bank sh.a., Albania, decides to increase the share capital by EUR 3,173,000. This increase shall be achieved through the issuance of 70,000 new ordinary shares, each having a nominal value of EUR 45.30.

The contributions of the shareholders for the subscription of the new shares shall be fully paid-in in cash. All of the subscribed shares must be fully paid in during the subscription period.

Each shareholder has a pre-emptive right to subscribe new shares in proportion to its shareholding:

Foundation for Enterprise Finance and Development (FEFAD) (total value 1,208,450 EUR) (25%)	17,500 shares
European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) (total value 1,034,600 EUR) (20%)	14,000 shares
International Business Corporation (IFC) (total value 1,034,600 EUR) (20%)	14,000 shares
Commerzbank AG (total value 1,034,600 EUR) (20%)	14,000 shares
IMI-Internationale Micro Investitionten AG (IMI) (total value 775,950 EUR) (15%)	10,500 shares

No shareholder has a pre-emptive right to transfer its right of subscription to third persons, other than a shareholder.

EBRD waives its pre-emptive right of subscription and IMI will subscribe to the new shares available to EBRD. Other shareholders waive their right to subscribe on a pro-rata basis to the EBRD shares.

The subscription period starts as of the sixth day of receiving this notification and ends on 15-th of June 2004. The subscription period will end earlier in case all the new shares have been subscribed.

The Assembly of Shareholders authorizes the Chief Executive Officer to proceed with the necessary actions for the implementation of this resolution, including signing of Share Agreements, respective change of By-laws etc.

In order for such resolution to be taken shareholders representing at least 2/3 of the voting rights need to send their answer until the deadline expires and shareholders representing at least 2/3 of these voting rights casted should be in favour.

Payment for the subscribed shares shall be made to the account specified below:

Correspondent Bank:

- a. Correspondent Bank Name: Commerzbank AG,
- b. Correspondent Bank SWIFT Code or ABA #: COBADEFF
- c. Correspondent Bank Address: Frankfurt am Main, Germany
- d. Beneficiary Bank's Account No. with Correspondent Bank: 400870417300 EUR

Beneficiary:

- a. Beneficiary Bank Name: ProCredit Bank, Albania
- b. Beneficiary Bank Address: Tirana, Rr. Sami Frasherri, P.O. Box 2395
- c. Beneficiary Bank SWIFT or BIC Code: FEFAALTR
- d. Beneficiary Name: ProCredit Bank sh.a., Albania

Note: Please confirm receipt of this fax to tel. no. +355 4 271276

Please mention in your answer the number of shares you own and the number of votes these correspond to. As a reminder:

Shareholder	Amount in EUR	Number of shares	Number of votes	% of in %
Foundation for Enterprise and Development (FEAD)	Finance 1,662,750	22'500	22'500	25%
European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)	Reconstruction 1,330,200	13'000	12'000	10%
International Finance Corporation (IFC)	1,330,200	18'000	18'000	20%
Commerzbank AG	1,330,200	18'000	18'000	20%
IMI-Internationale Micro Investitionen AG (IMI)	997,650	13'500	13'500	15%

Not later than May 28, 2004 should your vote (accompanied by the respective notarized proxy) be submitted in writing to:

ProCredit Bank sh.a. Albania
 ATTN:
 Ms. Doris Kochin, Chairperson of the Board of Directors
 Ms. Heien Alexander
 P/A:
 Internationale Micro Investitionenen AG
 Am Eisernen Schlag 31
 D-60431 Frankfurt am Main
 Germany

PULLE TAKSE



In case all shareholders submit their vote, or notify their abstention before the abovementioned deadline, the result of the procedure will be declared before this deadline expires. Prompt notice of the voting result will be sent to each shareholder.

If you have any questions or if there is a need for modifications or amendments, please, contact us at your earliest convenience.

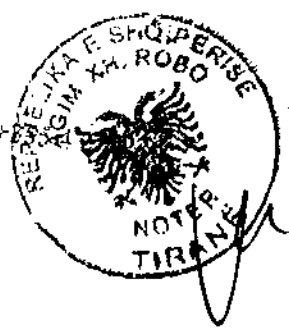
Yours sincerely,

Jasper MENKEN
 Chief Executive Officer
 ProCredit Bank sh.a.
 Drejtoria e Përgjithshme
 Tirana - Albania

REPUBLIKA SHQIPËRISE
 DHOMA E NOTERËVE TIRANË
 Nr. 705 Rep Dt. 28/5/04
 VERTETIM

Vërejtje: Nëse nuk kopja është e
 niëta të origjinalja Dokumenti
 U Përdit
 Nr Pasap
 NOTER AGIM ROBO



Note: Please confirm receipt of this fax to tel. no. +355 69 222 222

2

RESOLUTION

The Assembly of Shareholders unanimously approves the minutes of the previous Ordinary Meeting of the Assembly of Shareholders held on 10 March 2004.

Agenda Item 2: Election of Ms. Judith Brandsma as Member of the Board of Directors (EBRD)

RESOLUTION

The Extraordinary Assembly of Shareholders unanimously elects Ms. Judith Brandsma as Member of the Board of Directors.

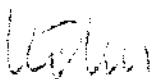
Agenda Item 3: Miscellaneous

In addition to the resolution of the Assembly of Shareholders of ProCredit Bank dated May 28, 2004, Ms. Doris Köhn informed the Assembly of Shareholders about the following:

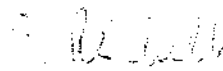
The Assembly of Shareholders of ProCredit Bank held on May 28, 2004 has decided to increase the share capital of ProCredit Bank by an amount of EUR 3,173,000 by the issuance of 70,000 new ordinary shares, each having a nominal value of EUR 73.90 (such new shares the "New Shares" and such capital increase the "Capital Increase"). In this context, each shareholder in ProCredit Bank ("Shareholder") has a pre-emptive right to subscribe to such new shares in proportion to its current shareholding in ProCredit Bank. In addition to EBRD, International Finance Corporation ("IFC") has waived its pre-emptive rights for subscription of New Shares in a letter to ProCredit Bank dated June 14, 2004.

As no further issues were raised, the Chairperson closed the Meeting of the Assembly of Shareholders.

Frankfurt, 23 June 2004



Ms. Doris Köhn
Chairperson of the second meeting 2004
of the Assembly of Shareholders
on 23 June 2004



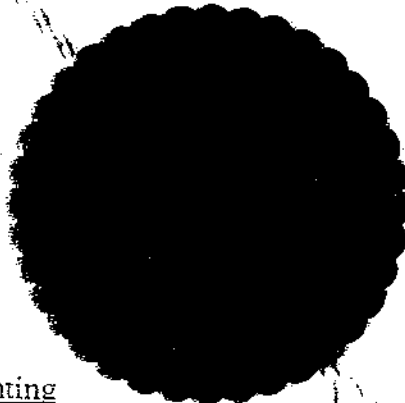
Ms. Carol Reichelt
Keeper of the Minutes

No. 521 of the roll of documents for 2004

I hereby certify and attest the signature recognized as her own by Mrs. Doris Koehn, personally known to me, business address Paimengartenstraße 9, 60325 Frankfurt am Main.

Prior to the notarial recording, the notary asked the person concerned whether he has already been or is active in the matter which is object of the recording, beyond his official activity, as far as it was not carried out by order of the person concerned. The person concerned declared this not to be the case.

Signed at Frankfurt am Main, this 29th day of July 2004



[Signature]
Albert E. Backes
Notary Public

cost accounting
value: Maximum value
charge §§ 32, 45 KostO
VAT 16%

€ 130.--
€ 20.80
€ 150,80



Frankfurt am Main, this 29th day of July 2004

[Signature]
Notary Public



REPUBLIKA SHQIPËRISE
DHOMA E NOTERËVE TIRANË
Nr. 1108/04
Di. 17/12/04
VERTETIM

Vërtetohet se fotokopja është e
njëta me origjinalin Dokumenti
U Paratit
Nr Pasap
NOTER AGIM ROBO

MINUTES OF THE TWENTIETH MEETING OF
THE BOARD OF DIRECTORS OF

PROCREDIT BANK Sh.A



The Twentieth Meeting of the Board of Directors of PROCREDIT BANK Sh.A ("ProCredit Bank") was held on 23 June 2004 at 13:45 in Frankfurt am Main, Germany.

The following agenda had been proposed:

1. Approval of the minutes of the previous meeting
2. Report of the Management on the Bank's activities:
 - Soll / Ist Vergleich Business Plan
 - Increased lending activity
 - Reduced profitability
 - Risk Indicators
 - Tax issue
3. Revised organisational structure and approval of new administrators
 - Approval structure Management Board
 - Approval Deputy Chief Executive Officer
 - Approval Branch Manager Laprake
4. Approval second branch in Durres
5. Report from the Audit Committee
 - Approval of revised Internal Audit Plan for 2004
 - Approval of new Internal Auditor
6. Written-off loans
7. Miscellaneous

Participants:

Board Members:

- Ms. Doris Koehn, Chairperson
- Dr. Claus-Peter Zeitinger
- Mr. Martin Godemann
- Dr. Helmut Toellner
- Ms. Judith Brandsma

Management of ProCredit Bank:

- Mr. Jasper Menken, Chief Executive Officer
- Ms. Carol Reichelt, Deputy Chief Executive Officer (to be elected)
- Mr. Florian Dervishi
- Ms. Marinela Rrapaj

Guests:

- Mrs. Milbana Treska-Tole, FEFAD
- Ms. Monika Guenther, KfW
- Mr. Eckard von Leesen, Commerzbank
- Mr. Michael Taylor, EBRD
- Ms. Elizabeth Wallace, EBRD
- Mr. Ahmed Aftab, IFC

- Mr. Ruediger Rurainsky, IMI
- Mr. Stephan Boven, IMI

Ms. Doris Koehn, Chairperson of the Board of Directors, determined that the Twentieth Meeting of the Board of Directors, organised for the second quarter of 2004, had been duly convened. The Board of Directors approved the agenda. The Chairperson determined that a quorum was present and opened the meeting. Ms. Carol Reichelt was made responsible for taking down the minutes.

The Chairperson proposed that

- Mrs. Milbana Treska-Tole, FEFAD
- Ms. Monika Guenthner, KfW
- Mr. Eckard von Leesen, Commerzbank
- Mr. Michael Taylor, EBRD
- Ms. Elizabeth Wallace, EBRD
- Mr. Ahmed Aftab, IFC
- Mr. Ruediger Rurainsky, IMI
- Mr. Stephan Boven, IMI

be invited to participate in the meeting. The other Board members agreed.

Agenda Item 1: Approval of the minutes of the Previous Board of Directors' Meeting

The minutes of the Nineteenth Meeting of the Board of Directors were submitted to the members of the Board of Directors for review prior to this meeting.

RESOLUTION

The Board of Directors unanimously **approves** the minutes of the Nineteenth Meeting of the Board of Directors.

Agenda Item 2: Report of the Management on the Bank's Activities

The management of the bank presented the development of ProCredit Bank's activities and the achievements of the Management during the ongoing second quarter of 2004.

The presentation focused on:

- Soil / Ist Vergleich with Business Plan
- Increased lending activities
- Reduced profitability
- Risk Indicators
- Tax issue



RESOLUTION

The Board of Directors **acknowledges** the Management Report.
The Board of Directors **encourages** the bank to increase profitability, especially by increasing income from lending operations via an increased use of local currency loans.

Agenda Item 3: Revised Organisational Structure and Approval of New Administrators

Mr. Jasper Menken proposed the introduction of a Management Board for the Bank. The Management Board will consist of:

- Mr. Jasper Menken, Chief Executive Officer, in charge of Personnel and Organisation;
- Ms. Carol Reichelt, Deputy Chief Executive Officer, in charge of Operations;
- Mr. Florian Dervishi, Chief Financial Officer, in charge of Finance and IT;
- Ms. Marineia Rrapaj, Chief Branch Network Officer, in charge of the Branch Network.

Mr. Jasper Menken proposed the nomination of Ms. Carol Reichelt as Deputy Chief Executive Officer and Mr. Plator Ulqinaku as Branch Manager for the new branch in Tirana Laprake.

RESOLUTION

The Board of Directors unanimously **approves** the amendments to the Bank's Organizational Structure.

The Board of Directors unanimously **approves** the nominations of Ms. Carol Reichelt as Deputy Chief Executive Officer and of Mr. Plator Ulqinaku as Branch Manager for the branch in Tirana Laprake.

Agenda Item 4: Approval of Second Branch in Durres

Ms. Marinela Rrapaj presented a project for a second branch in the city of Durres.

RESOLUTION

The Board of Directors unanimously **approves** the project for the renovation of rented premises in Durres for a budget of EUR 100,000.

Agenda Item 5: Report from the Audit Committee

During the twentieth meeting of the Audit Committee on 16 June 2004 the Committee had decided to change the Chairmanship of the Committee from Mr. Eckard von Leesen to Mr. Mariano Larena. The Audit Committee reviewed a revised Audit Plan for 2004. The Audit Committee recommends the Board of Directors to approve Mrs. Violeta Stefa as the new Chief Internal Auditor.

* * *

RESOLUTION

The Board of Directors **acknowledges** Mr. Mariano Larena as the new Chairman of the Audit Committee.

The Board of Directors **approves** the revised Audit Plan.

The Board of Directors **approves** Mrs. Violeta Stefa as Chief Internal Auditor.

* * *

Agenda Item 6: Written-off Loans

Ms. Carol Reichelt proposed to write off the following loans:

Shaban Maknori	EUR 3,306
Qamil Bregu	EUR 1,010
Miraxh Palushi	EUR 7,493
Luljeta Karamani	EUR 1,402
Hysen Shullazi	EUR 1,800
Nuri Plaku	EUR 179
Gezim Osmani	EUR 2,400
Roland sh.p.k.	EUR 4,978

* * *

RESOLUTION

The Board of Directors **approves** the write-offs.

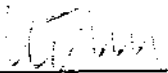
* * *

Agenda item 7: Miscellaneous


Finally, the Board of Directors discussed the venue for the next meeting. The Board of Directors postponed this decision.

As no further issues were raised, the Chairperson of the Board of Directors closed the Twentieth Meeting of the Board of Directors.

Frankfurt, 23 June 2004



Ms. Doris Köhn
Chairperson of the Board of Directors



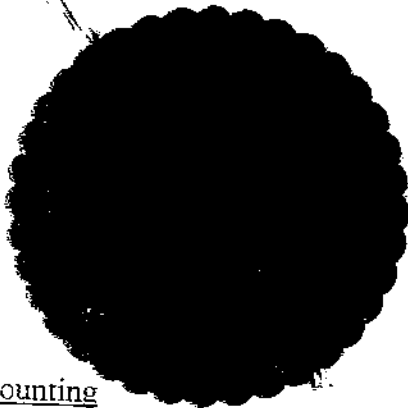
Ms. Carol Reichelt
Keeper of the minutes

No. 520 of the roll of documents for 2004

I hereby certify and attest the signature recognized as her own by Mrs. Doris Koehn, personally known to me, business address Paimengartenstraße 5 - 9, 60615 Frankfurt am Main.

Prior to the notarial recording, the notary asked the person concerned whether he has already been or is active in the matter which is object of the recording, by his official activity, as far as it was not carried out by order of the person concerned. The person concerned declared this not to be the case.

Signed at Frankfurt am Main, this 29th day of July 2004



[Handwritten Signature]
Albert E. Backes
Notary Public



cost accounting
value: Minimum value
charge §§ 32, 45 KostO
VAT 16%

€ 10.--
€ 1.60
€ 11,60
====

Frankfurt am Main, this 29th day of July 2004



[Handwritten Signature]
Notary Public



REPUBLIKA SHQIPERISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANE
Nr/400 Rep Di 27/12/04
VERTETIM

Vërtetohet se fotokopja është e njëjta me origjinalin Dokumenti
U Paratit *[Handwritten Signature]*
Nr Pasap
NOTER AGIM ROBO



2121 PENNSYLVANIA AVENUE, NW • WASHINGTON, DC 20433, USA
TELEPHONE (202) 477-1234 • FACSIMILE (202) 477-6391

PROXY



INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION ("IFC") of 2121 Pennsylvania Avenue, N.W., Washington, D.C., 20433, United States of America, being a shareholder of ProCredit Bank (Albania) (the "Bank"), hereby appoints Ms. Elira Sakiqi, to act as its proxy and attend on IFC's behalf, but only for the purpose of constituting a quorum, in Extraordinary Assembly of f Shareholders of the Bank to be held on September 21, 2004 at Tirana, Albania and any adjournment or rescheduling thereof .

INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION

S. Aftab Ahmed
Senior Manager
Micro and Small Business Finance Group
Global Financial Markets Department

District of Columbia:

I, Alexandra C. Aguiar, the undersigned Notary Public, acknowledge that S. Aftab Ahmed, to me known and known by me to be the Senior Manager, Micro and Small Business Finance Group, Global Financial Markets Department of International Finance Corporation, executed the foregoing document in the name and on behalf of International Finance Corporation and acknowledged the signing thereof to be his voluntary act and deed.

Washington, D.C. this 20th day of September, 2004.

Alexandra Aguiar
Alexandra C. Aguiar

My commission expires July 31, 2007

INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION
A Member of the World Bank Group