

Based on Article 28 paragraph 3 of the Law 9723/2007 On the registration of business this document constitutes the:

Mbështetur në nenin 28 paragrafi 3 të Ligjit Nr. 9723/2007 për regjistrimin e biznesit ky dokument përbën:

FOUNDATION ACT

AKTIN E THEMELIMIT

AND

DHE

ARTICLES OF ASSOCIATION

STATUTIN

Of

E

"SPITALLA SOLAR" SHPK

"SPITALLA SOLAR" SHPK

CHAPTER I

KAPITULLI I

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

Data e Themelimit, Emri, Forma, Selia, Kohëzgjatja

Article 1. Date of Establishment and Name

Neni 1. Data e Themelimit dhe Emri

1.1 The Company "SPITALLA SOLAR" SHPK (the "Company") is established on the day of signing of these articles of association and foundation deed.

1.1 Sot në datën e nënshkrimit të këtij statuti dhe akti themelimi themelohet shoqëria "SPITALLA SOLAR" SHPK ("Shoqëria").

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

1.2 Në të gjitha dokumentet, faturat, njoftimet dhe publikimet e lëshuara nga Shoqëria, pavarësisht nga mënyra e dërgimit, emri i saj do të ndiqet ose do të shoqërohet nga:

- (i) the words "Shoqëri me përgjegjësi të kufizuar" or "Sh.p.k.",
- (ii) its tax unique identification number (NUIS),
- (iii) registered and paid-in capital;
- (iv) its registered seat, and

- (i) fjalët "Shoqëri me Përgjegjësi të Kufizuar" ose "Sh.p.k".
- (ii) Numri i Identifikimit Unik të Tatimpaguesit (NUIS) të saj.
- (iii) kapitalin e regjistruar dhe vlerën e shlyer.
- (iv) adresa e regjistruar, dhe

*Handwritten signature:* Josilda Vlodreg

(v) the fact that the Company is under liquidation procedure, if applicable.

(v) dhe pasqyrimin e faktit qe Shoqëria është në procedura likuidimi, nëse zbatohet.

#### **Article 2. Legal Form of Company**

2.1 The Company is an Albanian legal entity, having the legal form of a limited liability Company (*shoqëri me përgjegjësi të kufizuar*), as provided in the Law No. 9901, date 14.04.2008, "On Entrepreneurs and Commercial Companies" (the "Companies Law"). The name of the company shall be followed inseparably by the abbreviation "SHPK".

#### **Neni 2. Forma Ligjore e Shoqërise**

2.1 Shoqëria është një entitet ligjor Shqiptar, dhe ka formën ligjore të një shoqërie me përgjegjësi të kufizuar (*shoqëri me përgjegjësi të kufizuar*), në përputhje me Ligjin Nr.9901, date 14.04.2008 "Për Tregtarët dhe Shoqëritë Tregtare" ("Ligji i Shoqërive"). Emri i shoqërisë ndiqet në mënyrë të pandashme nga shkurtimi "SHPK".

#### **Article 3. Company Headquarters**

3.1. Upon the adoption of these articles of association, the legal seat of the Company is at Str. Reshit Çollaku, Building Classic Construction, H. 2, Floor 2, No. 12, Administrative Unit No. 10, Tirana, Albania. The Company reserves the right to move its headquarters to another address and/or town in Albania. The Company may open branches and representative offices anywhere within or outside the Republic of Albania.

#### **Neni 3. Selia shoqërisë**

3.1. Ne momentin e miratimit të këtij statuti, selia e Shoqërisë ndodhet në adresën Rruga Reshit Çollaku, Pallati Classic Construction, H. 2, Kati 2, Nr. 12, Njësia bashkiake nr. 10, Tirane, Shqipëri. Shoqëria ka të drejtë të ndryshojë selinë e saj në një adresë dhe/ose në një qytet tjetër të Shqipërisë. Shoqëria mund të hapë degë të saj ose zyra përfaqësimi kudo brenda ose jashtë territorit të Republikës së Shqipërisë.

#### **Article 4. Company Duration**

4.1. The duration of the Company is for an unlimited period of time.

#### **Neni 4. Kohëzgjatja**

4.1. Kohëzgjatja e Shoqërisë është për një periudhë kohe të pacaktuar.

### **CHAPTER II**

### **KAPITULLI II**

#### **Article 5. The Scope of activities**

5.1. The scope of activity of the Company shall be to operate what is necessary and expedient for the proper performance of all of its rights and obligations under the Project Development Agreement for the Spitalia solar power project to be entered into between the Ministry of Infrastructure and Energy of the

#### **Neni 5. Objekti i Shoqërisë**

5.1 Objekti i aktivitetit të Shoqërisë është përbushja e asaj që është e nevojshme dhe e përshtatshme për të realizuar në mënyrën e duhur të gjithë të drejtat dhe detyrimet e saj që rrjedhin nga Marrëveshja për Zhvillimin e Projektit për projektin fotovoltaiq të Spitalës që do të lidhet ndërmjet Ministrisë së Infrastrukturës dhe Energjisë së Republikës së

*Josilda V. Dreqaj*  
JAC

Republic of Albania and the company Voltalia SA, including but not limited to:

- design, construct, install, commission, finance, operate, upgrade and maintain the electricity generating solar power plant and related infrastructure, including the solar photovoltaic arrays located in Spitalla, Durres, Albania, (the "**Plant**") and the electricity transmission line connecting the Plant with the Albanian electricity grid;
- generate and sell electricity generated by the Plant;
- hold rights of way enabling to connect the Plant with the Albanian electricity grid through the transmission line.

**5.2** In addition, the Company may carry on any activity directly or indirectly related, consequent or connected with the object listed above. To achieve the above purpose, the Company may carry out any transactions concerning moveable or real estate, and other commercial, financial, rental or mortgage activity, which may be considered useful or necessary in order to pursue the Company's object.

#### **Article 6. Modification**

**6.1.** The Company reserves the right to modify its scope of activity in accordance with these Articles of Association.

### **CHAPTER III** **Capital and Shares**

#### **Article 7. Capital**

**7.1** The share capital of the Company is of ALL 12,386,000 (twelve milion three hundred eighty six thousand leke).

**7.2** The capital shall be paid by the Sole Shareholder in one or more installments

Shqipërisë dhe shoqërisë Voltalia SA, duke përfshirë por pa u kufizuar në:

- projektimin, ndërtimin, instalimin, komisionimin, financimin, operimin, përmirësimin dhe mirëmbajtjen e impiantit të prodhimit të energjisë nga dielli dhe infrastrukturës shërbyese, duke përfshirë panelet fotovoltaike të ndodhura në Spitallë, Durrës, Shqipëri ("**Impianti**") si dhe linjën e transmetimit të energjisë elektrike që do lidhë Impiantin me rrjetin shqiptar të energjisë;
- të prodhojë dhe shesë energji elektrike të prodhuar nga Impianti;
- të zotërojë të drejta kalimi që do ta lejojnë të lidhë Impiantin me rrjetin shqiptar të energjisë elektrike me anë të linjës së transmetimit.

**5.2** Përveç sa më sipër, Shoqëria mund të kryejë çdo aktivitet që lidhet direkt ose indirekt, që është rezultat ose lidhet me objektin e mësipërm. Për arritjen e qëllimit të mësipërm, Shoqëria mund të kryejë çdo transaksion lidhur me pasuritë e luajtshme dhe të paluajtshme, dhe çdo aktivitet tjetër tregtar, financiar, qiraje ose hipoteke, që mund të konsiderohet i vlefshëm ose i nevojshëm në mënyrë që të ushtrohet objekti i Shoqërisë.

#### **Neni 6. Ndryshime**

**6.1.** Shoqëria ka të drejtë të ndryshojë objektin e veprimtarisë së saj në përputhje me dispozitat e këtij statuti.

### **KAPITULLI III** **Kapitali Themeltar; Kuotat**

#### **Neni 7. Kapitali**

**7.1** Kapitali themeltar i Shoqërisë është në vlerën 12,386,000 Leke (dymbëdhjetë milion e treqind e tetëdhjetë e gjashtë lekë).

**7.2** Kapitali do të shlyhet nga Ortaku i Vetëm në një ose disa këste brenda dy vjetësh pas

*Josilda Kërraj*

within two years after the registration of the Company with the National Business Centre.

regjistrimit të Shoqërisë në Qendrën Kombëtare të Biznesit.

#### **Article 8. The Sole Shareholder and Quota**

#### **Neni 8. Ortaku i Vetëm dhe Kuota**

8.1 The share capital is composed of one quota entirely owned by **Volitalia Management International B.V.**, a company established and organized under the laws of the Netherlands, registered with the Netherlands Chamber of Commerce with no. 34372559 and with registered seat at Johan Huizingalaan 400, 1066JS, Amsterdam, the Netherlands.

8.1 Kapitali i Shoqërisë përbehet nga një kuotë e zotëruar tërësisht nga **Volitalia Management International B.V.**, një shoqëri e themeluar dhe organizuar sipas ligjeve të Hollandës, regjistruar në Dhomën e Tregtisë së Hollandës me nr. 34372559 dhe me seli të regjistruar në Johan Huizingalaan 400, 1066JS, Amsterdam, Hollandë.

#### **Article 9. Increase and Decrease of the Capital**

#### **Neni 9. Zmadhimi dhe Zvogelimi i Kapitalit Themeltar**

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

9.1 Kapitali mund të zmadhohet ose zvogëlohet me vendim të Ortakut të Vetëm, në përputhje me Kapitullin IV të këtij Statuti, dhe kërkesave të detyrueshme të Ligjit të Shoqërive.

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

9.2 Zmadhimi i kapitalit mund të realizohet me anë të kontributeve në para ose me anë të kontributeve në natyrë, si dhe me përfshirjen e rezervave (nëse ka) ose fitimit apo kthimit të borxhit në kapital.

9.3 The capital increase may take place by issuing new quotas or increasing the par value of the existing quotas.

9.3 Zmadhimi i kapitalit mund të bëhet duke emetuar kuota të reja apo duke rritur vlerën nominale të kuotave ekzistuese.

#### **Article 10. Rights and Obligations of the Sole Shareholder**

#### **Neni 10. Të drejtat dhe detyrimet e Ortakut Vetëm**

10.1 The Sole Shareholder shall have full access to all, information and data concerning the Company's activity at any time, including the right to inspect the Company's records and documents.

10.1 Ortaku i Vetëm do të ketë akses të plotë në çdo informacion dhe të dhënë që ka lidhje me aktivitetin e Shoqërisë në çdo kohë, përfshirë të drejtën për të kontrolluar regjistrat e Shoqërisë dhe çdo dokument tjetër.

  
Josilola Ndregj



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

#### Article 11. Transfer of Shares

11.1. The shares of the Company are freely transferable.

### CHAPTER IV General Assembly

#### Article 12. Powers

12.1. The General Assembly of Shareholders (Sole Shareholder) is the controlling and decision-making body of the Company which makes decisions upon its activity and upon its economic and commercial policy.

12.2. The General Assembly of Shareholders shall resolve on the following Company matters, but not being limited to:

- (i) distribution of dividends from profits or reserves;
- (ii) suspension of the Company's operations and/or termination, dissolution or liquidation of the Company;
- (iii) amendments and replacement to the articles of association of the Company;
- (iv) change in the legal form of the Company;
- (v) merger, consolidation or amalgamation with any other Company, or split or division of the Company;
- (vi) increase and/or decrease of the Capital of the Company;
- (vii) Appointment and dismissal of the independent auditors and liquidators;
- (viii) Adoption of the annual statements of accounts and

10.2 Të drejtat dhe detyrimet që rezultojnë nga zotërimi i Kuotave, transferohen tek çdo zotërues i ri i këtyre Kuotave.

#### Neni 11. Transferimi Kuotave

Kuotat në Shoqëri janë lirisht të transferueshme.

### KAPITULLI IV Asambleja e Përgjithshme

#### Neni 12. Kompetencat

12.1. Asambleja e Përgjithshme e Ortakeve (Ortaku i Vetëm) është organi kontrollues dhe vendimmarrës i Shoqërisë i cili merr vendimet mbi aktivitetin dhe politikat e saj ekonomike dhe tregtare.

12.2. Asambleja e Përgjithshme e Ortakeve do të vendosë në lidhje me çështjet e mëposhtme, por pa u kufizuar vetëm në to:

- (i) shpërndarjen e dividendit nga fitimet apo rezervat;
- (ii) pezullimin e aktiviteteve të Shoqërisë dhe/ose përfundimin, shpërbërjen apo likuidimin e Shoqërisë;
- (iii) ndryshimet, apo zëvendësimet në statutin e Shoqërisë;
- (iv) ndryshimin e formës ligjore të Shoqërisë;
- (v) bashkimin, përqendrimin apo përzierjen me shoqëri të tjera, apo ndarjen e Shoqërisë;
- (vi) zmadhimin dhe/ose zvogëlimin e kapitalit të Shoqërisë;
- (vii) emërimi dhe shkarkimi i eksperteve kontabël të autorizuar dhe likuidatorëve;
- (viii) miratimin e pasqyrave financiare vjetore dhe raporteve të ecursisë së veprimtarisë, apo të ndryshimeve të tyre;

Josida Mirey

- performance reports, and amendments thereof;
- (ix) appointment, suspension and dismissal at any time of the Administrators;
  - (x) approval of the Company's business strategy, business plan, financial plans and the budget;
  - (xi) the sale of any subsidiary or the entry into of any joint venture, partnership or other similar arrangement;
  - (xii) the acquisition or disposal (including the lease to a third party) by the Company of assets representing a material/substantial part of the assets of the Company;
  - (xiii) approve any material loan or advance to any internal or external person, firm, corporate or other business;
  - (xiv) Other issues that the Shareholders will provide for from time to time.

- (ix) emërimin, pezullimin apo shkarkimin në çdo kohë të Administratoreve;
- (x) aprovimin e strategjisë së biznesit së Shoqërisë, planit të biznesit, planeve financiare dhe buxhetit;
- (xi) shitjen e ndonjë shoqërie bijë/filiali ose hyrjen në shoqëri të përbashkëta (joint venture) partneritete apo marrëveshje të ngjashme;
- (xii) shitjen apo deponimin (përfshirë qiradhënien palëve të treta) nga Shoqëria të aseteve që përfaqësojnë një pjesë materiale/substanciale të aseteve të Shoqërisë;
- (xiii) të miratojë çdo hua që konsiderohet me vlerë, ose paradhënie që i jepet çdo personi të brendshëm apo të jashtëm, firme, shoqërie, apo çdo biznesi tjetër;
- (xiv) Çështje të tjera të cilat do të parashikohen nga Ortaket.

### **Article 13. Convocation**

- 13.1** The General Assembly shall be convened at least once a year.
- 13.2** The General Assembly has to be convened, in the event, on the basis of the annual or interim accounts, it results or there is a risk of resulting that the Company's assets will not cover its liabilities within the next three (3) months.
- 13.3** The General Assembly shall be convened where there is a proposal to sell or otherwise dispose of assets having a value that exceeds 5% of the Company's total assets, as shown in its latest audited financial statements.
- 13.4** The General Assembly will be convened when the Company, within the first 2 years after its registration, proposes to

### **Neni 13. Thirrja**

- 13.1** Asambleja e Përgjithshme duhet të mbledhet të paktën 1 herë në vit.
- 13.2** Asambleja e Përgjithshme thirret nëse, sipas bilancit vjetor apo raporteve të ndërmjetme financiare rezultojnë ose ekziston rreziku që aktivitetet e Shoqërisë nuk i mbulojnë detyrimet e kërkueshme brenda tre (3) muajve në vazhdim.
- 13.3** Asambleja e Përgjithshme thirret kur shoqëria propozon të shesë apo të disponojë në mënyrë tjetër, asete të cilat kanë një vlerë më të lartë se 5% e të gjithë aseteve të Shoqërisë, siç rezultojnë në pasqyrat e fundit financiare të certifikuar.
- 13.4** Asambleja e Përgjithshme thirret kur Shoqëria, brenda 2 viteve të para pas regjistrimit të saj, propozon të blejë asete që

*Josilola Mdreaj*

purchase assets which belong to a Shareholder and which value exceeds 5% of the Company's assets, as shown in its latest audited financial statements.

**13.5** In circumstances set out in section 13.3. and 13.4. above, the General Assembly shall decide on the basis of a certified auditor's report submitted to such assembly, unless the acquisition is made in a stock exchange or forms part of the ordinary business of the Company.

**13.6** The Sole Shareholder shall meet quarterly with the Administrators to review the actions of the Administrators between the quarterly meetings, discuss issues related to the Company administration and resolve matters that are subject to the Sole Shareholder's approval.

**13.7** In circumstances set out in sections 13.3. to 13.6. above, the General Assembly may pass an advisory resolution approving or condemning the conduct of the Administrators.

#### **Article 14. Method of Convening**

**14.1.** The General Assembly can resolve on the matters set out in Section 12 and 13, above, through convocations in meeting.

**14.2.** The General Assembly can be convoked by one of the Administrators, or by the Sole Shareholder.

**14.3.** The General Assembly shall take place in the registered legal seat of the Company, in the seat of a branch in Tirana, Albania or at any city or province of the world.

**14.4.** The Sole Shareholder can be represented by another person in compliance with article 85 of the Company Law.

i përkasin një ortaku të Shoqërisë, që kanë vlerë më të lartë se 5% e asetëve të Shoqërisë, siç rezultojnë në pasqyrat e fundit financiare të certifikuara.

**13.5** Në rastet e parashikuara në pikat e mësipërme 13.3 dhe 13.4, Asambleja e Përgjithshme do të vendose në bazë të një raporti nga një ekspert kontabël i autorizuar, që dorëzohet tek kjo Asamble, përveç rastit kur kjo blerje bëhet në Bursë ose bën pjesë në veprimtarinë e zakonshme tregtare të Shoqërisë.

**13.6** Ortaku i Vetëm do të organizojë takime me Administratorët çdo tre muaj me qëllim vlerësimin e veprimeve të kryera nga Administratorët gjatë atij tre mujori, diskutimin e çështjeve që kanë të bëjnë me administrimin e Shoqërisë dhe marrjen e vendimeve mbi çështjet që janë objekt i aprovimit nga ana e Ortakut të Vetëm.

**13.7** Në rastet e parashikuara në pikat e mësipërme 13.3 dhe 13.6 Asambleja e Përgjithshme mund të miratojë një rezolute këshilluese, duke miratuar apo bërë vërejtje për veprimtarinë e administratoreve.

#### **Neni 14. Mënyra e Thirrjes**

**14.1.** Asambleja e Përgjithshme vendos për çështjet e paraqitura në nenet e mësipërme 12 dhe 13, nëpërmjet thirrjes së mbledhjeve.

**14.2.** Asambleja e Përgjithshme mund të thirret nga një prej Administratoreve ose nga Ortaku i Vetëm.

**14.3.** Asambleja e Përgjithshme mbledhet në selinë e Shoqërisë, në selinë e një degë të Tiranës, Shqipëri apo në çdo qytet apo provincë të botës.

**14.4.** Ortaku i Vetëm gëzon të drejtën të përfaqësohet nga një person tjetër në përputhje me nenin 85 të Ligjit të Shoqërive.

*Josilola Hoxha*

- 14.5** The Sole Shareholder shall be notified about the General Assembly and the content of the meeting agenda by registered post or electronic mail at least seven days in advance.
- 14.6** As long as there is only one shareholder in the Company and if the Sole Shareholder so decides, the the latter can waive the formalities for the convocation of the meeting and resolutions of the General Assembly can be taken in a written form executed by the Sole Shareholder and no minutes are required to be taken.
- 14.7** The resolutions of the Sole Shareholder shall be registered in the register of decisions.
- 14.5.** Ortaku i Vetëm do te njoftohen për Asamblenë e Përgjithshme dhe përmbajtjen e axhendës së takimit me postë të regjistruar ose postë elektronike të paktën shtatë ditë përpara.
- 14.6** Për sa kohë ka vetëm një ortak në Shoqëri dhe nëse vendoset nga Ortaku i Vetëm, ky i fundit mund të vendosë të heqë dorë nga formalitetet për thirrjen e mbledhjes dhe vendimet e Asamblesë së Përgjithshme mund të merren në formë të shkruar të firmosura nga Ortaku i Vetëm pa u kërkuar të mbahet procesverbal.
- 14.7** Vendimet e Ortakut të Vetëm do të regjistrohen në regjistrin e vendimeve.

**Article 15. Keeping of minutes and/or resolutions**

- 15.1** The Administrators shall preserve the minutes of each General Assembly meeting in compliance with article 90 of the Company Law.
- 15.2** In case no minutes are taken in accordance with article 14.6 above, the Administrators shall take care to register the written resolutions in the register of decisions.

**CHAPTER V**

**The Administrators**

**Article 16. The Administrators**

- 16.1.** The Company is managed by one or more Administrators in accordance with the resolution of the Sole Shareholder. The Administrator/s of the Company can be of any nationality and need not reside in Albania.
- 16.2.** At the moment of adoption of these Articles of Association the Company is managed by two Administrators:

**Neni 15. Ruajtja e procesverbaleve dhe/ose vendimeve**

- 15.1** Administratorët duhet të ruajnë procesverbalet e çdo mbledhjeje të Asamblesë së Përgjithshme të Ortakëve, në përputhje me kërkesat e nenit 90 të Ligjit të Shoqërive.
- 15.2** Nëse nuk mbahet procesverbal sipas nenit 14.6 më sipër, Administratorët duhet të kujdesen të regjistrojnë vendimet me shkrim në regjistrin e vendimeve.

**KAPITULLI V**

**Administratorët**

**Neni 16. Administratorët**

- 16.1.** Shoqëria drejtohet nga një ose më shumë Administratorë sipas vendimit të Ortakut të Vetëm. Administratori/ët mund të jenë të çdo kombësie dhe nuk është e nevojshme të jenë rezidentë në Shqipëri.
- 16.2** Në momentin e miratimit të këtij Statuti, Shoqëria drejtohet nga dy Administratorë:

*Josilda Volreg*

- **Mr. João Manuel da Silva Boavida Malcata**, Portugese citizen born on 18.07.1984, in Coimbra, Portugal; and
- **Mr. Gustavo Manuel Ferreira Fernandes**, Portugese citizen born on 29.08.1978, in Agueda Aveiro, Portugal

- **Z. João Manuel da Silva Boavida Malcata**, shtetas portugez, lindur më 18.07.1984, në Coimbra, Portugali; dhe
- **Z. Gustavo Manuel Ferreira Fernandes**, qytetar portugez, lindur më 29.08.1978, në Agueda Aveiro, Portugali.

**16.3** The duration of the appointment of the Administrator is for 5 years, with the possibility for re-election.

**16.3** Kohëzgjatja e emërimit të Administratorit është për një periudhë 5 vjeçare, me të drejtë ripërtëritje të këtij mandati.

**16.4** Upon acceptance of their appointment, the Administrator(s) shall acknowledge that his/their relationship with the Company is on a fiduciary basis; in this respect, the decision to remove them at any time without giving any cause by means of a resolution of the Sole Shareholder is deemed a legitimate reason for dismissal, in compliance with the applicable laws.

**16.4** Menjëherë pas pranimit të emërimit të tyre, Administratori/ët pranojnë se marrëdhënia e tyre me Shoqërinë ndërtohet mbi baza mirëbesimi; në këtë drejtim vendimi për heqjen e tyre në çdo kohë pa dhënë asnjë shkak nëpërmjet një vendimi të Ortakut të Vetëm gjykohet si arsye e ligjshme për shkarkimin e tyre, në përputhje me ligjet përkatëse.

#### **Article 17. The Powers and Duties**

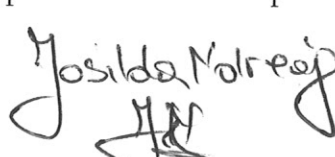

#### **Neni 17. Kompetencat dhe Detyrimet**

**17.1.** Any of the Administrators shall each individually and without any limitation be entitled to:

**17.1.** Secili prej Administratorëve individualisht dhe pa asnjë kufizim ka të drejtë të bëjë:

- (i) Convoke the General Assembly in cases envisaged by Article 13;
- (ii) Manage the Company's business by implementing the policies and plans defined by the General Assembly;
- (iii) Represent and bind the Company;
- (iv) Ensure that the necessary accountancy books and documents are properly maintained;
- (v) Provide for and sign the annual statement of accounts and consolidated accounts and the

- (i) Thirrjen e Asamblesë se Përgjithshme, në rastet e specifikuar në nenin 13;
- (ii) Menaxhimin e aktivitetit tregtar të shoqërisë nëpërmjet implementimit të politikave dhe planeve të përcaktuara nga Asambleja e Përgjithshme;
- (iii) Përfaqësimin dhe angazhimin e Shoqërisë;
- (iv) Të sigurohen për mbajtjen në mënyrë të përshtatshme të dokumenteve dhe librave kontabël të Shoqërisë;
- (v) Përgatitjen dhe firmosjen e bilancit vjetor, bilancit të konsoliduar dhe raportit të ecurisë së veprimtarisë së

performance report, together with the proposals to the General Assembly for the distribution of profits;

- (vi) Submit Company's data to be registered to the National Registration Business where applicable;
- (vii) Report to the General Assembly with respect to the implementation of business policies and to the realization of transactions of particular importance for Company performance, or amendment of the terms of any material contract for the Company;
- (viii) Perform other duties set by law or by resolution of the Sole Shareholder from time to time.

**17.2** The Administrator(s) shall supervise and ensure that the officers, agents, employees, the auditors and advisers of the Company act with due care and in the best interest of the Company. For those persons that are appointed by the Shareholders, the Administrator(s) shall report to the Shareholder(s).

**17.3** Any of the Administrators can, under his sole responsibility, delegate partially or for a specific action his rights to a third person by authorization holding the seal of the Company.

**Article 18. The Fiduciary Duties and Liability**

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

bashku me propozimet për shpërndarjen e fitimeve që i paraqiten për miratim Asamblesë së Përgjithshme;

- (vi) Kryejnë regjistrimet dhe dërgojnë te dhënat e Shoqërisë pranë Qendrës Kombëtare të Biznesit, kur është e nevojshme;
- (vii) Raportimin përpara Asamblesë së Përgjithshme, lidhur me zbatimin e politikave tregtare dhe me realizimin e transaksioneve me rendësi të veçantë për veprimtarinë e Shoqërisë ose ndryshimin e kushteve të kontratave materiale për Shoqërinë;
- (viii) Kryerjen e detyrave të tjera të caktuara në ligj ose me vendim të Ortakut të Vetëm kohë pas kohe.

**17.2** Administratori/ët mbikëqyrin dhe sigurojnë që zyrtaret, agjentet, të punësuarit, auditorët dhe këshilltaret e Shoqërisë të veprojnë me kujdesin e duhur dhe të mbrojnë sa më mirë interesat e Shoqërisë. Administratori/ët duhet të raportojnë tek Ortaket ne lidhje me personat të cilët emërohen nga Ortaku/ët.

**17.3** Secili prej Administratorëve, nën përgjegjësinë e tij, mund t'i delegojë pjesërisht ose për një veprim të caktuar të drejtat e tij një personi të tretë me autorizim që përmban vulën e Shoqërisë.

**Neni 18. Detyrimi i Besnikërisë dhe Përgjegjësia**

**18.1** Përveç sa është parashikuar në dispozitat e përgjithshme të detyrimit të besnikërisë, sipas neneve 14, 15, 17 e 18 të Ligjit të Shoqërive, Administratorët detyrohen:

*Yosido Mdreaj*  
*gme*



- (i) Perform their duties established by law or these Articles of Association in good faith in the best interests of the Company as a whole which includes the sustainability of its operations in the environment;
- (ii) Exercise powers granted to them by law or these Articles of Association only for the purposes established therein;
- (iii) Give adequate consideration to matters to be decided;
- (iv) Avoid actual and potential conflicts between their own personal interests and those of the Company;
- (v) Ensure that approval is given where contracts described in paragraph 3 of Art. 13 of the Company Law are concluded;
- (vi) Exercise reasonable care and skills in the performance of their functions.

**18.2.** The Administrators may be held liable for any action or failure to act unless the action or omission was made in good faith, based upon reasonable inquiry and information, and rationally related to the purposes of the Company. In any case the appointment or employment of the administrators in any group companies shall not be considered as a breach of competition clause.

**18.3.** In case of violation of duties and the standard of diligence referred to in section 18.1. and section 18.2, an Administrator has to compensate the Company for any damage which occurred due to the

- (i) të kryejnë detyrat e tyre të përcaktuara në ligj ose në këtë Statut në mirëbesim e në interesin më të mirë të Shoqërisë në tërësi, që përfshin vëmendje të veçantë ndikimit të veprimtarisë së Shoqërisë në mjedis;
- (ii) të ushtrojnë kompetencat që u njihen me ligj ose nga ky statut, vetëm për arritjen e qëllimeve të përcaktuara në këto dispozita;
- (iii) të vlerësojnë me përgjegjësi çështjet për të cilat merret vendim;
- (iv) të parandalojë dhe mënjanojë rastet e konfliktit, prezent apo të mundshëm, të interesave të tyre personale me ato të Shoqërisë;
- (v) të garantojë miratimin e dhënë për marrëveshjet e përshkruara në dispozitat e pikës 3 të nenit 13 të Ligjit të shoqërive;
- (vi) të ushtrojnë detyrat e tyre me profesionalizëm dhe kujdesin e nevojshëm.

**18.2.** Administratorët mbajnë përgjegjësi për çdo veprim apo mungesë veprimi, me përjashtim të rasteve kur veprimi apo mosveprimi është kryer në mirëbesim, në bazë të hetimit dhe vlerësimit të informacionit të lidhur në mënyrë të drejtpërdrejtë me qëllimet e Shoqërisë. Në çdo rast emërimi dhe punësimi i administratorëve në shoqëri të tjera të grupit nuk do të konsiderohet si shkelje e konkurrencës.

**18.3.** Në rast të shkeljes së detyrës dhe standardeve profesionale, sipas pikave 18.1 dhe 18.2 të këtij neni, Administratori është i detyruar të dëmshpërblejë Shoqërinë, për dëmet që rrjedhin nga kryerja e shkeljes.

Josildo Mdreaj

violation. He shall also pass over to the Company any personal profits made in violation of his duties. He has the burden of proving compliance with the duties and standards. In case the violation has been committed by more than one Administrator, all the Administrators in question are jointly and severally liable.

## CHAPTER VI

### Company Financial Administration

#### Article 19. Certified public accountant

- 19.1. The Sole Shareholder shall appoint the auditor of the Company, if required or desirable for the operation of the Company.
- 19.2. The auditors shall carry out the auditing functions in accordance with Albanian law.

## CHAPTER VII

### Company Activity

#### Article 20. Economic-Financial Year

- 20.1 The economic-financial year starts on the first day of January and ends on the 31st day of December of each year.

#### Article 21. Bookkeeping

- 21.1. The Company will carry out the bookkeeping in Albanian Lek and in foreign currency.

#### Article 22. Profit Computation and Distribution

- 22.1. The Company profit shall be determined on the basis of the balance sheet approved by the General Assembly. Distributions

Gjithashtu, Administratori duhet t'i kaloje Shoqërisë çdo fitim personal që ka realizuar gjatë kryerjes së këtyre veprimeve të parregullta. Ai ka barrën e provës për të vërtetuar se kryen detyrat e tij në rregull dhe sipas standardeve. Kur shkelja është kryer nga më shumë se një Administrator ata janë përgjegjës ndaj Shoqërisë në mënyrë solidare dhe veçmas.

## KAPITULLI VI

### Administrimi Financiar i Shoqërisë

#### Neni 19. Eksperti Kontabël i Autorizuar

- 19.1. Ortaku i Vetëm duhet të caktojë auditorin e Shoqërisë, nëse kërkohet ose është e përshtatshme për operimin e Shoqërisë.
- 19.2. Ekspertet duhet të kryejnë funksionet audituese në përputhje me legjislacionin shqiptar.

## KAPITULLI VII

### Aktiviteti i Shoqërisë

#### Neni 20. Viti ekonomik-financiar

- 20.1 Viti ekonomik-financiar fillon në ditën e parë të muajit Janar dhe përfundon në ditën e 31-të të muajit Dhjetor të secilit vit.

#### Neni 21. Mbajtja e Llogarive

- 21.1. Shoqëria do të mbajë llogaritë në lekë dhe në monedhë të huaj.

#### Neni 22. Llogaritja dhe Shpërndarja e Fitimit

- 22.1. Fitimi i Shoqërisë përcaktohet në bazë të bilancit të aprovuar nga Asambleja e Përgjithshme. Shpërndarja e fitimit do të

Josilda Hoxha

will be determined by the General Assembly in accordance with these Articles of Association and the applicable laws.

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

- (i) the Company's assets will fully cover its liabilities, and
- (ii) the Company will have sufficient liquid assets to make payments of its liabilities as they fall due in the next twelve months.

**22.3** Any of the Administrators can issue a 'solvency certificate', which explicitly confirms that the proposed distribution meets the valuation as per section 22.3. above. Where the accounts of the Company indicate that the proposed distribution cannot meet the valuation of section 22.2 above, the Administrators may not issue the solvency certificate.

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

caktohet nga Asambleja e Përgjithshme në përputhje me këtë Statut, dhe me ligjet e zbatueshme.

**22.2**Në baze të Ligjit për Shoqëritë, Shoqëria mund të shpërndajë fitimin tek Ortaket vetëm nëse pas kësaj shpërndarje:

- (i) asetet e Shoqërisë mbulojnë tërësisht detyrimet e kësaj të fundit; dhe
- (ii) Shoqëria ka aktive likuide të mjaftueshme për të shlyer detyrimet që bëhen të kërkueshme brenda 12 muajve të ardhshëm.

**22.3** Secili prej Administratoreve mund të lëshojë një "certifikate të aftësisë paguese", e cila konfirmon shprehimisht se shpërndarja e propozuar përmbush kërkesat e pikës 22.2 më sipër. Ndërsa kur gjendja e Shoqërisë tregon se shpërndarja e propozuar nuk i përmbush këto kritere, administratorët nuk mund ta lëshojnë këtë certifikatë.

**22.4** Administratorët përgjigjen ndaj shoqërisë për vërtetësinë e certifikatës së aftësisë paguese.

## CHAPTER VIII

### Modification of the Legal Form; Dissolution

#### Article 23. Modification of the Legal Form

**23.1.** The legal form of the Company can be changed upon a decision of the General Assembly as per Article 12 herein and in accordance with the respective provisions of the Albanian Law.

**23.2.** The new Company will fulfill all registration procedures legally required in Albania.

## KAPITULLI VIII

### Ndryshimi i Formës Ligjore; Prishja

#### Neni 23. Ndryshimi i Formës Ligjore

**23.1.** Forma ligjore e Shoqërisë mund të ndryshojë me vendim të Asamblesë së Përgjithshme sipas nenit 12 të Statutit dhe në përputhje me dispozitat respektive në Legjislacionin Shqiptar.

**23.2.** Shoqëria e re do të përmbushë të gjitha procedurat ligjore të regjistrimit në Shqipëri.

Josilda Mireoj

**Article 24. Company Dissolution**

**24.1.** The Company can be dissolved under the following circumstances:

- (i) by decision of the General Assembly;
- (ii) by opening of an insolvency/liquidation procedure;
- (iii) by court decision;
- (iv) for other reasons to be provided for by the Shareholders from time to time.

**24.2.** The Administrators shall report the dissolution to the National Business Centre in accordance with Art. 43 of Law No. 9723 For the registration of business. In case of dissolution by court decision, the court shall transmit the decision to the National Business Centre for registration in accordance with Art. 45 of Law No. 9723 For the registration of business.

**CHAPTER IX  
Miscellaneous**

**Article 25. Other**

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

\* \* \*

**Neni 24**

**Prishja e Shoqërisë**

**24.1.** Shoqëria mund të prishet në rrethanat e mëposhtme:

- (i) me vendim të Asamblesë së Përgjithshme;
- (ii) me hapjen e procedurave të likuidimit/falimentimit;
- (iii) me vendim të Gjykatës;
- (iv) për arsye të tjera të parashikuara nga Ortaket në çdo kohë.

**24.2.** Administratori(ët) regjistrojnë prishjen e Shoqërisë pranë Qendrës Kombëtare të Biznesit në përputhje me nenin 43 të Ligjit nr.9723, datë 3.05.2007 "Për regjistrimin e biznesit". Në rast se prishja e Shoqërisë bëhet me vendim gjykatë, gjykata, në përputhje me nenin 45 të Ligjit nr. 9723, date 3.05.2007 "Për regjistrimin e biznesit", ia dërgon vendimin kësaj të fundit për regjistrim.

**KAPITULLI IX  
Te ndryshme**

**Neni 25. Të tjera**

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

\* \* \*

*Josilda Ndreci*  
*JNE* *fo*

March 25, 2021

25 mars, 2021

For the Sole Shareholder:

Për Ortakun e vetëm:


**Volta Management International B.V.**  
Represented by

**Volta Management International B.V.**  
Represented by

Mrs. Marie-Odile Solange Reynaud Lavenant  
(Director A)

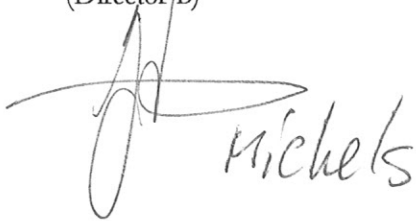
Mrs. Marie-Odile Solange Reynaud Lavenant  
(Director A)

  
LAVENANT

  
LAVENANT

Mr. J.F.M.L. Michels  
(Director B)

Z. J.F.M.L. Michels  
(Director B)

  
Michels

  
Michels

  
Joside Norey