

# **STATUT I SHOQËRISË ME PËRGJEGJËSI TË KUFIZUAR FLEX CREDIT ALBANIA SHPK**

## **ZOTËRIMI, OBJEKTI I VEPRIMTARISË, SELIA**

### **Neni 1**

#### **Ortakët e Shoqërisë**

- 1.1 Shoqëria **FLEX CREDIT ALBANIA SHPK** (“**Shoqëria**”) është themeluar në datën e këtij Statuti nga Ortaket e mëposhtëm:
1. MV Finance Shpk, një shoqëri me përgjegjësi të kufizuar, e themeluar dhe që funksionon sipas ligjeve të Bullgarisë, regjistruar me numër regjistrimi **130416233** me seli në 29 Slavyanska street, 4th floor, region Sredets, Sofia, Bullgari; dhe
  2. Z. Goran Arsov, shtetas Bullgar, lindur me Republikës së Maqedonisë së Veriut, ne 24.10.1982, mbajtës i kartës së identitetit nr. 643269895.

### **Neni 2**

#### **Emri**

- 2.1 Emri i Shoqërisë është **FLEX CREDIT ALBANIA SHPK**.

### **Neni 3**

#### **Forma Ligjore**

- 3.1 Shoqëria ka formën e Shoqërisë me Përgjegjësi të Kufizuar, në përputhje me ligjin për shoqëritë tregtare në Republikën e Shqipërisë.
- 3.2 Shoqëria mund të transformohet në një formë tjetër ligjore në përputhje me legjislacionin shqiptar.

### **Neni 4**

#### **Baza Ligjore**

- 4.1 Shoqëria do të kryejë aktivitetin e saj në përputhje me këtë Statut, Ligjin nr. 9901, datë 14.04.2008 “Për Tregtarët dhe Shoqëritë Tregtare (“Ligji Tregtar”), Ligjin nr. 9662, date 18.12.2006 “Per Bankat ne Republikën e Shqiperise” te ndryshuar dhe çdo dispozitë tjetër të zbatueshme të Legjislacionit shqiptar.

### **Neni 5**

#### **Kohëzgjatja e Veprimitarisë**

- 5.1 Shoqëria krijohet për një afat të pacaktuar.

### **Neni 6**

## Selia/ Adresa e Regjistruar

- 6.1 Adresa e selisë së Shoqërisë është: “Rr. Ibrahim Rugova, Sky Tower, k. 9/1, Tiranë”

### Neni 7

#### Objekti

- 7.1 Objekti i Shoqërisë është si më poshtë:

- (i) Ushtrimi i aktivitetit si institucion financiar i mikrokredise si dhe çdo aktivitet tjetër të lidhur me kredidhënien;
- (ii) Shërbime këshillimore në lidhje me aktivitetin e kredidhënies, ndërmjetësimi si dhe çdo aktivitet ndihmës në lidhje me kredidhënien në përgjithësi;
- (iii) çdo aktivitet tjetër që mund të konsiderohet i dobishëm ose i domosdoshëm për realizimin e qëllimeve të objektit të veprimtarisë të Shoqërisë si dhe çdo aktivitet tjetër të ligjshëm pas marrjes dhe në përputhje me licencat apo lejet përkatëse të lëshuara nga autoritetet kompetente.

### Neni 8

#### Kapitali

- 8.1 Kapitali i regjistruar i Shoqërisë është **15,000,000.00 ALL** (pesëmbëdhjetë milion lek) i cili depozitohet në një llogari bankare të veçantë sipas përcaktimeve ligjore.
- 8.2 Kapitali i Shoqërisë ndahet në **2 kuota** me një vlerë nominale përkatësisht **12,000,000.00 LEK** (dymbëdhjetë milion lekë shqiptarë) dhe **3,000,000.00 LEK** (tre milion lekë shqiptarë), plotësisht të nënshkruara dhe të shlyera, nga të cilat secili ortak zotëron si më poshtë:
1. **MV FINANCE SHPK**, - mbajtës i 1 kuote me një vlerë nominale prej **12,000,000.00 LEK** (dymbëdhjetë milion lekë shqiptarë), që përfaqëson **80%** të kapitalit të Shoqërisë; dhe
  2. **Z. Goran Arsov** - mbajtës i 1 kuote me një vlerë nominale prej **3,000,000.00 LEK** (tre milion lekë shqiptarë), që përfaqëson **20%** të kapitalit të Shoqërisë.

### Neni 9

#### Transferimi i pjesës së kapitalit/ Kufizimet në transferim

- 9.1 Ortaket janë zotëruarit e vetëm të të gjitha kuotave të kapitalit të regjistruar.
- 9.2 Kuotat e kapitalit të regjistruar mund të transferohen, tërësisht ose pjesërisht, tek të tretë vetëm me shkresë me shkrim.
- 9.3 Kuotat e kapitalit të regjistruar janë transferuar me trashëgimi pa shkresë të veçantë me shkrim.

### Neni 10

#### Rritja e kapitalit

- 10.1 Asambleja e Përgjithshme e Ortakëve mund të vendosë për rritjen e kapitalit të Shoqërisë.

- 10.2 Rritja e kapitalit mund të realizohet edhe përmes nënshkrimit të kuotave të reja të emetuara nga Shoqëria nga ortakë të rinj. Ortakët e rinj do të pranohen dhe të miratohen si të tillë me një vendim të Asamblesë së Përgjithshme të Ortakëve.

#### **Neni 11**

#### **Zvogëlimi i Kapitalit**

- 11.1 Bazuar në vendimin e Asamblesë së Përgjithshme të Ortakëve, zvogëlim i kapitalit të regjistruar do të bëhet në përputhje me procedurat e parashikuara nga legjislacioni tregtar.

### **STRUKTURA DREJTUESE**

#### **Neni 12**

#### **Asambleja e Përgjithshme e Ortakëve**

- 12.1 Vendimet kryesore të veprimtarisë së Shoqërisë miratohen me vendim të Asamblesë së Përgjithshme të Ortakëve i cili është organi më i lartë drejtues i Shoqërisë, që ka të drejtën të miratojë vendime në lidhje me të gjitha çështjet e aktivitetit të saj. Vendimi i Asamblesë së Përgjithshme të Ortakëve duhet të regjistrohet në regjistrin e vendimeve të Shoqërisë në mënyrë që të dhënat të mos ndryshohen apo fshihen.
- 12.2 Vetëm Asambleja e Përgjithshme e Ortakëve do të ketë të drejtë të vendos për çështjet e mëposhtme:
- a) modifikimin dhe ndryshimin e Statutit;
  - b) pranimin e ortakëve të rinj (pas rritjes së kapitalit të regjistruar ose transferimit të kuotave);
  - c) të rrisë dhe/ose zvogëlojë kapitalin e regjistruar;
  - d) vendosë për shkrirjen, prishjen, likuidim dhe/ose çdo lloj transformimi tjetër të Shoqërisë;
  - e) të vendosë për përvetësimin dhe/ose në transferimin e pjesëmarrjeve në Shoqëri në Shqipëri apo jashtë saj;
  - f) të themelojë dhe/ose të mbyllë degë ose zyra përfaqësimi;
  - g) të miratojë raportet vjetore dhe bilanci dhe të miratojë shpërndarjen e fitimit;
  - h) të miratojë rregullat e brendshme të administrimit;
  - i) të depozitojë padi kundër anëtarëve të organeve të Shoqërisë;
  - j) të vendosë mbi përvetësimin, shitjen dhe vendosjen e barrës mbi pasuritë e paluajtshme;
  - k) të prishë Shoqërinë;
  - l) të vendosë pagën e Administratorit;
  - m) të vendosë për caktimin e ekspertëve kontabël;
  - n) të miratojë emërimin e audituesve;
  - o) të vendosë mbi organizimin strukturor dhe administrativ të Shoqërisë;

- p) të vendosë mbi punësimin, shkarkimin dhe mbi çdo çështje tjetër të lidhur me punësimin si promovime, bonuse etj të cilat i përkasin pozicioneve drejtuese në Shoqëri;
- q) të miratojë hua ose dhënien e titujve;
- r) të vendosë për çdo çështje tjetër që i takon për zgjidhje mbledhjes së aksionarëve, me ligj dhe/ose sipas këtij Statuti.

### **Neni 13**

#### **Administrimi i Shoqërisë**

- 13.1 Në të gjithë veprimtarinë Shoqëria përfaqësohet nga Administratori që emërohet dhe zëvendësohet prej Asamblesë së Përgjithshme të Ortakëve.
- 13.2 Administratori(ët) do të kenë kompetenca të plota për drejtimin e zakonshëm dhe të përditshëm të Shoqërisë dhe aftësinë për të miratuar të gjitha vendimet që i konsiderojnë të përshtatshme për të arritur dhe zbatuar objektin e Shoqërisë, me përjashtimin e vetëm të veprimeve që sipas ligjit, këtij Statuti ose vendimeve të herë pas hershme të Asamblesë së Përgjithshme të Ortakëve i takojnë Asamblesë së Përgjithshme të Ortakëve.
- 13.3 Administratori(ët) kanë të drejtë të delegojnë nëpërmjet prokurës, pjesërisht ose plotësisht kompetencat e tyre një personi të tretë sipas miratimit paraprak me shkrim të Asamblesë së Përgjithshme të Ortakëve. Administratori i shoqërisë mëmë nuk mund të caktohet si Administratori i një shoqërie të kontrolluar dhe anasjelltas.
- 13.4 Me përjashtim të rasteve kur përcaktohet ndryshe në këtë Statut, Administratori(ët) kanë të drejtat dhe detyrimet e mëposhtme:
  - administrimin e përditshëm të veprimtarisë tregtare të Shoqërisë në përputhje me vendimet dhe udhëzimet e Asamblesë së Përgjithshme të Ortakëve, sipas rastit, të miratuara herë pas here;
  - përfaqësimin e Shoqërisë kundrejt palëve të treta dhe organeve publike;
  - hapjen e llogarive bankare të Shoqërisë në banka;
  - lidhjen e marrëveshjeve me palë të treta;
  - vendosjen e një sistemi paralajmërues të hershëm që është i aftë të identifikojë kërcënimet paraprake për veprimin dhe ekzistencën e Shoqërisë;
  - punësimin dhe shkarkimin e punonjësve të Shoqërisë dhe përcaktimin e pagave, shpërblimeve dhe pagesave të punonjësve në përputhje me politikën dhe udhëzimet e miratuara, herë pas here, nga Asamblesë së Përgjithshme të Ortakëve;
  - kryerjen e të gjitha veprimeve të tjera që i takojnë aktivitetit të përditshëm të Shoqërisë nga pikëpamja e ligjit dhe këtij Statuti;
  - mbajtjen e librave kontabël në përputhje me ligjin dhe parimet e kontabilitetit;
  - përgatitjen e pasqyrave financiare vjetore të Shoqërisë dhe auditimin e tyre nga ekspertë kontabël të jashtëm nëse kjo kërkohet nga ligji ose me vendim të Asamblesë së Përgjithshme të Ortakëve.

- 13.5 Administratorët do të ushtrojnë detyrat e tyre deri sa të zëvendësohen në përputhje me 13.1 më sipër, por në çdo rast jo më shumë se 5 vjet, me të drejtë ri-emërimi. Gjatë ushtrimit të funksioneve të tyre, Administratori(ët) duhet të tregojnë kujdesin e një personi të ndërgjegjshëm dhe të besueshëm dhe do të ruajnë fshehtësinë për çështjet konfidenciale.
- 13.6 Administratori i parë i Shoqërisë i emëruar për një periudhë 5 vjeçare është: Z. Nikolay Penchev Penchev shtetas Bullgar, lindur në Republikën e Bullgarisë më 06.01.1971, mbajtës i kartës së identitetit nr. 649924313.

#### **Neni 14**

#### **Detyrimi i besnikërisë dhe përgjegjësitë**

- 14.1 Përveç detyrimeve të përgjithshme të parimit të besnikërisë të parashikuar në nenet 13,14, 15, 17 dhe 18 të Ligjit për Shoqëritë Tregtare, Administratori (ët) duhet:
- a. të kryejë detyrat e tyre në përputhje me Ligjin për Shoqëritë Tregtare apo këtë Statut në mirëbesim dhe duke marrë parasysh interesat e Shoqërisë si e tërë, dhe ne vë çanti duke konsideruar ndikimin në mjedis të veprimtarisë së saj;
  - b. të ushtrojë kompetencat e tyre të caktuara prej Ligjit për Shoqëritë Tregtare apo këtij Statuti, vetëm për qëllimet e paracaktuara aty;
  - c. të konsiderojë në mënyrë të përshtatshme çështjet për të cilat duhet të vendoset;
  - d. të parandalojë dhe të shmangë konflikte potenciale ndërmjet interesave personale dhe atyre të Shoqërisë;
  - e. të ushtrojë detyrat e tyre sipas parimit të kujdesit dhe të profesionalizmit;
  - f. të vërë në dispozicion çdo informacion në lidhje me biznesin dhe të dhënat ekonomike të Shoqërisë të kërkuar nga secili prej ortakëve, brenda një afati kohor të përshtatshëm dhe në çdo rast jo më vonë se 7 ditë. Informacioni dhe të dhënat duhen përditësuar.
- 14.2 Në mënyrë të veçantë, por pa u kufizuar në to, Administratorët janë të detyruar t'i dëmshpërblejnë shoqërisë dëmet e shkaktuara, nëse, në kundërshtim me dispozitat e këtij ligji, kryejnë veprimet e mëposhtme:
- a. u kthejnë anëtarëve kontributet;
  - b. u paguajnë anëtarëve interesa apo dividendë;
  - c. shpërndajnë aktivet shoqërisë;
  - d. lejojnë që shoqëria të vazhdojë veprimtarinë tregtare, kur, në bazë të gjendjes financiare, duhej të parashikohej që shoqëria nuk do të kishte aftësi paguese për të shlyer detyrimet;
  - e. japin kredi.

- 14.3 Dispozitat e pikës 6 të nenit 92 të Ligjit për Shoqëritë Tregtare zbatohen edhe për paditë sipas paragrafëve të mësipërm të këtij Neni. Këto padi duhet të ngrihen brenda 3 viteve nga kryerja e shkeljes apo nga zbulimi i saj.

#### **Neni 15**

##### **Eksperti(ët) Kontabël të Autorizuar**

- 15.1 Eksperti(ët) Kontabël i Autorizuar do të emërohet me vendim të Asamblesë së Përgjithshme të Ortakëve.

#### **Neni 16**

##### **Viti Financiar**

- 16.1 Viti Financiar i aktivitetit të Shoqërisë përkon me vitin kalendarik, fillon më 1 janar dhe përfundon më 31 dhjetor të çdo viti.

#### **Neni 17**

##### **Bilanci. Mbajtja e Llogarisë**

- 171 Bilanci i Shoqërisë shqyrtohet nga Asamblesë së Përgjithshme të Ortakëve dhe duhet të përgatitet për t'ju paraqitur organeve tatimore përpara përfundimit të muajit mars të vitit pasardhës.
- 172 Librat e llogarisë duhet të mbahen në gjuhën shqipe dhe në monedhën vendase (lekë). Shoqëria mund të mbajë llogari të ve çanta në monedhë të huaj, shuma e të cilave duhet të konvertohet, çdo muaj, në monedhën vendase.
- 173 Shoqëria mund të marrë financime nga institucione financiare që operojnë në Shqipëri ose jashtë saj. Për këtë arsye Shoqëria mund të vendosë barrë siguroese mbi kuotat si garanci, ose mund të hipotekojë pasurinë e paluajtshme të saj me vendim të Asamblesë së Përgjithshme të Ortakëve.

#### **Neni 18**

##### **Likuidimi**

- 18.1 Asambleja e Përgjithshme e Ortakëve mund të vendosë të prishë Shoqërinë.
- 18.2 Me vendim të Asamblesë së Përgjithshme të Ortakëve do të caktohet një likuidues ose një grup likuiduesish që do të merren me procedurat e likuidimit
- 18.3 Likuidues(it) do të përgatisin raportin e likuidimit, i cili përmban një përmbledhje të gjendjes ekonomike të Shoqërisë, hapat e likuidimit dhe kohën e nevojshme për përfundimin e tij. Në fund të procesit, Asambleja e Përgjithshme e Ortakëve do të kontrollojë bilancin përfundimtar dhe do të japë miratimin për përfundimin e procedurës së likuidimit.

#### **Neni 19**

##### **Ndryshimet në Statut**

- 19.1 Dispozitat e këtij Statuti mund të ndryshohen nga Asambleja e Përgjithshme e Ortakëve, në përputhje me dispozitat e legjislacionit tregtar.

**Neni 20**

**Dispozita Përfundimtare**

20.1 Ky statut është hartuar në 4 (katër) kopje origjinale në gjuhën angleze dhe në gjuhën shqipe. Në rast mosmarrëveshjes në lidhje me dy versionet, versioni në gjuhën angleze do të mbizotërojë.

Për shoqërinë FLEX CREDIT ALBANIA SHPK

ORTAKET

MV FINANCE SHPK – BULLGARI  
Përfaqësuar nga: Z. Nikolay Penchev



Z. Goran Arsov  
(nenshkrimi)



Datë 20.05.2021.

**ARTICLES OF ASSOCIATION  
OF THE LIMITED LIABILITY COMPANY  
FLEX CREDIT ALBANIA SH P K**

**OWNERSHIP, SCOPE OF ACTIVITY, REGISTERED OFFICE**

**Article 1**

**Shareholders of the Company**

- 1.1 The Company **FLEX CREDIT ALBANIA SHPK** (the "**Company**") is established on the date hereof by the following Shareholders:
1. **MV FINANCE LTD**, a limited liability company duly established and operating under Bulgarian law, registered under company number **130416233**, with registered office at 29 Slavyanska street, 4th floor, region Sredets, Sofia, Bulgaria; and
  2. **Mr. Goran Arsov**, Bulgarian citizen, born on 24.10.1982 in the Republic of North Macedonia holder of Identity Card no. 643269895.

**Article 2**

**Name**

- 2.1 The name of the Company is "**FLEX CREDIT ALBANIA**" SHPK.

**Article 3**

**Legal form**

- 3.1 The Company is of a Limited Liability Company form in accordance with the commercial legislation in force in the Republic of Albania.
- 3.2 The Company may be transformed into another legal form in compliance with the Albanian legislation.

**Article 4**

**Legal grounds**

- 4.1 The Company will carry out its activity in compliance with these Articles of Association, the Law no. 9901 dated 14.04.2008 "On Entrepreneurs and Commercial Companies" ("Company Law"), Law No. 9662, dated 18.12.2006 "On Banks in the Republic of Albania", as amended and other applicable provisions of Albanian law.

**Article 5**

**Duration of activity**

- 5.1 The duration of the Company is unlimited.



**Article 6**  
**Seat / Registered office**

6.1 The registered office of the Company is at Str. Ibrahim Rugova, Sky Tower, 9/1 floor, Tirana, Albania.

**Article 7**  
**Object**

7.1 The object of the Company is as follows:

- (i) Exercising the activity as a microcredit financial institution, as well as any other activity related to the lending activity therein;
- (ii) Advisory services related to lending activities, intermediary and other auxiliary activities related to lending in general;
- (iii) Any other activity that may be deemed useful or necessary for the completion of the object of activity of the Company as well as any other lawful business activity upon receipt and in compliance with the relevant licenses and permits issued from the competent authorities.

**Article 8**  
**Capital**

8.1 The registered capital of the Company on the date hereof shall be ALL 15,000,000.00 (fifteen million Albanian leke) which is deposited at a dedicated bank account according to the legal requirements.

8.2 The share of capital of the Company is divided into 2 shares with a nominal value respectively of 12,000,000.00 ALL (twelve million Albanian Lek) and 3,000,000.00 ALL (three million Albanian Lek), fully subscribed and paid in, of which each shareholder owns as follows:

- 1. **MV FINANCE LTD**, - holder of 1 share with a nominal value of 12,000,000.00 ALL (twelve million Albanian Lek), representing 80% of the share capital of the Company; and
- 2. **Mr. Goran Arsov** - holder of 1 share with a nominal value of 3,000,000.00 ALL (three million Albanian Lek), representing 20% of the share capital of the Company.

**Article 9**  
**Transfer of capital shares / Restrictions on transfer**

9.1 The Shareholders are the exclusive owners of all shares of the registered capital of the Company.

9.2 The shares of the registered capital may be transferred, in whole or in part, to third parties only by written deed.

9.3 The shares of the registered capital are transferred via succession without any special deed.

**Article 10**  
**Capital increase**

- 10.1 The Shareholders Assembly is entitled to decide over the capital increase of the Company.
- 10.2 The capital increase may also be made through subscription and paying-in of new capital shares by new shareholders. New shareholders shall be accepted and approved as such by resolution of the Shareholders Assembly.

**Article 11**  
**Decrease of capital**

- 11.1 Based on the resolution of the Shareholders Assembly, decrease of the registered capital shall be made in compliance with the procedures provided by the commercial and banking legislation.

**GOVERNANCE STRUCTURE**

**Article 12**  
**General Assembly**

- 12.1 The main decisions of the Company activity are taken by resolutions of the General Assembly of the Shareholders which is the supreme body of the Company entitled to pass resolution regarding all issues of its activities. The resolution of the General Assembly of the Shareholders must be registered in a register of decisions the data of which may not be altered or erased.
- 12.2 Only the General Assembly of the Shareholders shall be entitled to decide on the following issues:
- a) modifications and amendment to this Articles of Association;
  - b) acceptance of new shareholders (after an increase in the registered capital or a transfer of shares);
  - c) to increase and/or decrease the registered capital;
  - d) resolve on a merger, spin-off, dissolution and any kind of transformation of the Company;
  - e) to resolve on acquisition and/or to surrender participating interests in companies in Albania and abroad;
  - f) to establish and/or close down branches and representations;
  - g) to adopt the annual reports and balance sheets and approve the distribution of profit;
  - h) to resolve on the internal rules for the management;
  - i) to file lawsuit against members of the bodies of the Company;
  - j) to resolve on acquisition, sale and encumbrance of real property and other immovable assets of the Company;
  - k) to dissolve the Company;

- l) to determine the remuneration of the administrator;
- m) to resolve on the appointment of auditors;
- n) to determine the structural and administrative organization of the Company;
- o) to determine the annual budgets;
- p) to approve the employment, dismissal and other employment related decisions i.e. promotion, salary bonuses etc. which concern managerial positions in the Company;
- q) to approve loans and granting of securities;
- r) To decide on any other matters, the solution of which has been reserved to the shareholders by the law and/or this Article of Association.

### **Article 13**

#### **Administration**

- 13.1 In all operations the Company is represented by the Administrator, nominated and replaced by the General Assembly of the Shareholders.
- 13.2 The Administrator(s) shall have full powers for the ordinary and daily management of the Company and the faculty of adopting all decisions that they may deem as fit to achieve and implement the corporate object, with the sole exception of actions reserved by law, these Articles of Association or General Assembly of the Shareholders resolutions as adopted from time to time to the shareholder(s).
- 13.3 The Administrator(s) shall have the right to delegate, via proxy, partially or wholly their rights to a third person subject to the prior written approval of the Shareholders Assembly. The director of a parent company may not be appointed as administrator of a subsidiary and vice versa.
- 13.4 Unless otherwise provided herein, the Administrator(s) shall be empowered to the following activities:
- Management of day-to day business of the Company in compliance with resolutions and
  - representation of the Company vis-à-vis third parties and vis-à-vis the public bodies;
  - opening of accounts of the Company with banks;
  - conclusion of agreements with third parties;
  - setting up an early warning system that is capable of identifying beforehand threats to the course of action and existence of the company;
  - taking all other actions which concern ensuring ordinary business of the Company from point of view of the law and these Articles of Association;
  - keeping of the accounting books as prescribed by the law and accounting principles;
  - preparing of the annual financial statements of the Company and audit of the same by external auditors if this is required by the law or by resolution of the Shareholders Assembly.

- 13.5 The Administrator(s) shall hold office until replaced according to Article 13.1 above, in any case not more than five years their mandate being renewable. In performing their office the Administrator(s) shall demonstrate the due diligence of a reliable and conscientious business person and shall observe secrecy with regard to confidential matters.
- 13.6 The first Administrator of the Company, appointed for an initial term of 5 years, is:
- Mr. Nikolay Penchev Penchev , Bulgarian citizen, born on 06.01.1971 in Republic of Bulgaria, holder of Identity Card no. 649924313.

#### **Article 14**

##### **Fiduciary Duties and Liability**

- 14.1 In addition to general fiduciary duties laid down in Article 13, 14, 15, 17 and 18 of the Company Law, the Administrator(s) must:
- a. Perform their duties established by the Company Law ore these Articles of Associations in good faith and in the best interest of the Company as whole, paying particular attention to the impact of its operation on the environment;
  - b. Exercise their powers granted to them by the Company Law ore these Articles of Associations, only for the purposes established herein;
  - c. Give adequate consideration to the matters to be decided;
  - d. Prevent and avoid actual and potential conflicts between personal interests and those of the Company;
  - e. Exercise due diligence and care in the performance of their functions.
  - f. Provide any information regarding business and economic data requested by any of the shareholders within reasonable time and in any case not later than 7 days. Information data must be updated.
- 14.2 Administrators shall in the performance of their duties be held liable to the Company for an act or omission, which is rationally related to the purposes of the Company, unless, pursuant to an inquiry and evaluation of the relevant information, the act or omission has been committed in good faith.
- 14.3 In case of violation of duties and standard of due diligence referred to in Paragraphs 1 and 2 of the present Article, the Administrators shall have a duty to compensate the Company for any damages resulting from the violation. He shall also disgorge any personal gains obtained by him or related persons in the course of the violation of his duties. He shall have the burden of providing compliance with his duties and the required standards. Where a violation has been committed by more than one Administrator, all the Administrators in question shall be jointly and severally liable to the Company.
- 14.4 In particular, but not exclusively, Administrators shall be obliged to compensate the company for the damage, if they carry out contrary to the Law the following transactions:

- a. return contributions to members;
- b. pay interest or dividends to members;
- c. distribute the company's assets;
- d. let the company to do business when, according to its financial situation, it is foreseeable that it would be unable to pay its debts;
- e. Grant loans.

14.5 Article 92, paragraph 6 of the Company Law shall also be applicable to claims under the preceding paragraphs of the present Article. These claims must be submitted within 3 years of the commitment of the violation, or its discovery.

#### **Article 15**

##### **Chartered accountant**

15.1 The chartered accountant(s) shall be appointed by resolution of the General Assembly of the Shareholders.

#### **Article 16**

##### **Financial year**

16.1 The financial year of the Company activity coincides with the calendar year, beginning as of 1<sup>st</sup> January and ending on 31 December of each year.

#### **Article 17**

##### **Balance sheet/ Accounting**

17.1 The balance sheet of the Company is examined by the General Assembly of the Shareholders and should be prepared to be submitted to tax authorities before the end of March of the consecutive year.

17.2 Accounting books should be kept in Albanian language and local currency (ALL). The Company may keep separate accounts in foreign currency, which amounts need to be converted, every month in local currency.

17.3 The Company may receive financing from financial institutions operating in Albania or abroad. For this reason, the Company may pledge its shares as guarantee, or may decide to mortgage its real estate, by resolution of the General Assembly of the Shareholders.

#### **Article 18**

##### **Liquidation**

18.1 The General Assembly of the Shareholders may resolve to dissolve the Company.

18.2 By resolution of the General Assembly of the Shareholders shall be appointed a liquidator or a group of liquidators that will handle the liquidation procedures.

18.3 Liquidator(s) will prepare the liquidation report, which contains an overall of economic standing of the Company, the steps of liquidation and the time needed for its completion. At the end of this

process, the General Assembly of the Shareholders shall examine the final balance — sheet and shall approve the termination of liquidation procedure.

**Article 19**

**Changes to the Articles of Association**

- 19.1 The provisions of this Articles of Association can be modified by the General Assembly of the Shareholders in compliance with the provisions of the commercial legislation.

**Article 20**

**Final provisions**

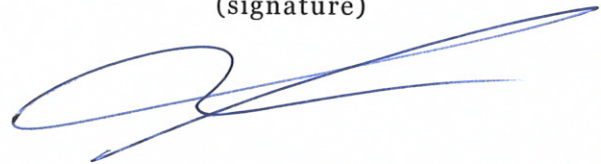
- 20.1 This Articles of Association is prepared and signed in 4 (four) originals in English language and Albanian language. In case of discrepancies between the two versions, the English language version shall prevail.

For the Company FLEX CREDIT ALBANIA SHPK  
SHAREHOLDERS

MV FINANCE LTD - BULGARIA  
Represented by: Mr. Nikolay Penchev



Mr. Goran Arsov  
(signature)



Date 20.05.2021