

STATUTI I SHOQËRISË ME PËRGJEGJËSI TË KUFIZUAR
“THE MORNING STAR”

KAPITULLI 1

Formimi, Emri, Objekti, Kohëzgjatja dhe Selia

Neni 1

Data e themelimit, Emri dhe Themeluesit

Sot më 11/04/2021 , kam themeluar një shoqëri me përgjegjësi të kufizuar me emrin “**THE MORNING STAR**” SHPK.

Themeluesi i shoqërisë:

- **Z. MD Jewel Ahmed**, emri i babait Mohammed Ali, i lindur më 10. Shtator 1987, në Moulvibazar, Bangladesh, me pasaportë me nr. EF0348929, banues në Tiranë.

Neni 2

Objekti

Shoqëria do të kryejë aktivitetet si: Agjenci Udhëtimiti, shërbime udhëtimiti për turistë dhe personave të tjerë, si individë apo të organizuar në grup, si dhe një sërë shërbimesh të tjera ndihmëse, që lidhen me Agjencinë e Udhëtimit.

Neni 3

Kohëzgjatja

Kohëzgjatja e shoqërisë do të jetë për një periudhë të pacaktuar kohe .

Neni 4

Selia

Selia e shoqërisë është në adresën Rruga e "Kavajës", Qendra "Sun Tower", Kati 9, Apartamenti 38, Tiranë.

Adresa e shoqërisë për qëllime të komunikimit elektronik është si më poshtë : jewelmydubai@gmail.com

KAPITULLI II



KAPITALI

Neni 5

Kapitali Themeltar

Kapitali Themeltar i shoqërisë është 100 lekë. Pjesëmarrja e themeluesve në kapitalin bazë të shoqërisë është në përputhje me kontributet e tyre si më poshtë:

Z. MD Juwel Ahmed, zotëruesi i 1 (një) kuotë me vlerë të përgjithshme prej 100 lekë që përbën 100 % të kapitalit themeltar të shoqërisë.

Neni 6

Zmadhimi dhe zvogëlimi i Kapitalit

Kapitali i shoqërisë mund të rritet përmes kontributeve në para, dhe përmes kontributit në natyrë me anë të emërimit nga gjykata kompetente të një eksperti të autorizuar për këto kontribute sipas kërkesave të Administratorit.

Shumica nuk mund të detyrojë, në asnjë rrethanë, një ortak që të rrisë kontributin e tij në kapitalin bazë të shoqërisë.

Zvogëlimi i kapitalit lejohet nga Asambleja e Përgjithshme, e cila do të marrë vendimin në të njëjtat kushte si për ndryshimin e Statutit.

Në çdo rast, rënia e kapitalit prek ortakët në përputhje me pjesën e tyre takuese në kapital.

Neni 7

Transferimi i Aksioneve

Aksionet dhe të drejtat që ato japin do të fitohen ose transferohen nëpërmjet:

- a. Pjesëmarrjes në kapitalin e aksionarit të autorizuar me themelimin e shoqërisë;
- b. Blerje;
- c. Trashëgimia;
- d. Dhurim;
- e. Mënyra të tjera të parashikuara nga Ligji.

Pjesët e kapitalit bazë janë lirisht të transferueshme midis ortakëve, përveç nëse parashikohet ndryshe në Statut.

Pjesët e kapitalit bazë janë lirisht të transferueshme përmes trashëgimisë.



KAPITULLI III VENDIMMARRJA DHE ORGANET DREJTUESE

Neni 8

Vendimmarrja dhe organeve drejtuese

Asambleja e Përgjithshme e Ortakëve është organi i vetëm vendimmarrës i shoqërisë.

Asambleja e Përgjithshme e Ortakëve është organi i vetëm vendimmarrës i shoqërisë që miraton çdo ndryshim në Statut sipas modaliteteve të parashikuara me Ligj.

Asambleja e Përgjithshme do të vendosë për çështjet e mëposhtme të shoqërisë:

- a) Përcaktimi i politikave të biznesit;
- b) Ndryshimet në Statut;
- c) Zgjedhja dhe shkarkimi i Administratorëve;
- ç) Zgjedhja dhe shkarkimi i audituesve dhe likuiduesve të pavarur;
- d) Caktimi i shpërblimeve për personat e përmendur nën shkronjën "c" dhe "ç";
- dh) Monitorimi dhe mbikëqyrja e zbatimit të politikave të biznesit nga Drejtorët Menaxhues, përfshirë përgatitjen e pasqyrës vjetore të llogarive dhe raportin e performancës;
- e) Miratimi i pasqyrës vjetore të llogarive dhe raporteve të performancës;
- ë) Shpërndarja e fitimeve vjetore;
- f) Zmadhimi dhe zvogëlimin e kapitalit bazë;
- g) Ndarja e aksioneve në pjesë dhe tërheqja e aksioneve;
- h) Përfaqësimi i shoqërisë në gjykatë dhe në procedura të tjera kundër Drejtorëve Menaxhues;
- i) Ristrukturimi dhe shpërbërja e shoqërisë;
- j) Miratimi i rregullave dhe procedurave të shoqërisë;
- k) Çështje të tjera të përcaktuara me ligj ose Statut.

Një ortak mund të përfaqësohet në Asambleshë e Përgjithshme nga një ortak tjetër i autorizuar nga ai ose një palë e tretë e autorizuar.

Administratori i shoqërisë nuk mund të veprojë si përfaqësues i një ortaku tjetër në Mbledhjen e Asamblesë së Përgjithshme.

Autorizimit do të lëshohet për vetëm një Mbledhje të Asamblesë së Përgjithshme duke përfshirë edhe mbledhjen e rishikuar.

Neni 9

Thirrja e Mbledhjes së Asamblesë së Përgjithshme

Mbledhja e Asamblesë së Përgjithshme do të thirret me anë të komunikimit shkresor ose me postë elektronike. Letra ose posta do të përmbajë vendin, datën dhe orën e takimit dhe do t'u dorëzohet së bashku me rendin e ditës të gjithë anëtarëve jo më vonë se 7 ditë para datës së caktuar të takimit.



Kur mbledhja e Asamblesë së Përgjithshme nuk është thirrur në përputhje me Paragrafin 1, Asambleja e Përgjithshme mund të miratojë vendime vetëm nëse të gjithë ortakët e shoqërisë bien dakord të marrin vendime pavarësisht parregullsisë.

Neni 10

Kuorumi

Në rast të çështjeve që kërkojnë shumicë të zakonshme, Mbledhja e Asamblesë së Përgjithshme mund të marrë vendime të vlefshme vetëm nëse marrin pjesë ortakët që zotërojnë më shumë se 30% të aksioneve. Në rast të çështjeve që kërkojnë shumicë të cilësuar, sipas nenit 87, të ligjit "Për Tregtarët dhe Shoqëritë Tregtare", Asambleja e Përgjithshme mund të marrë vendime të vlefshme vetëm nëse ortakët që kanë më shumë se gjysmën e numrit të përgjithshëm të votave marrin pjesë në votim personalisht, me shkrim, ose me mjete elektronike në përputhje me paragrafin 3 të nenit 88 të këtij ligjit. Nëse Mbledhja e Asamblesë së Përgjithshme nuk mund të mbahet për shkak të mungesës së kuorumit të përmendur në Paragrafin 1, mbledhja do të mbledhet me të njëjtën axhendë të propozuar brenda 30 ditëve.

Neni 11

Vendimmarrja

Asambleja e Përgjithshme vendos me shumicën e 3/4 (tre të katërtave) të votave të ortakëve që marrin pjesë në votim për ndryshimin e Statutit, zmadhimin ose zvogëlimin e kapitalit bazë, shpërndarjen e fitimit, ristrukturimin dhe shpërbërjen e shoqërisë

Asambleja e Përgjithshme do të vendosë me shumicën e votave të ortakëve pjesëmarrës për çështje të tjera të tilla si:

- Përcaktimi i politikave të biznesit;
- Zgjedhja dhe shkarkimi i administratorëve, zgjedhja dhe shkarkimi i auditorëve dhe likuidatorëve të pavarur;
- Krijimi i shpërblimeve;
- Monitorimi dhe mbikëqyrja e zbatimit të politikave të biznesit nga Administratorët duke përfshirë përgatitjen e pasqyrës vjetore të llogarive dhe raportin e performancës;
- Përfaqësimi i shoqërisë në gjykatë dhe në procedura të tjera kundër Administratorëve;
- Miratimi i rregullave të veta të procedurës për mbledhjen e Asamblesë së Përgjithshme.

Çdo ndryshim në Statut duhet të paraqitet në QKB në mënyrë që të pasqyrojë ndryshimet në ekstraktin e shoqërisë.

Neni 12

Përrjashtimi nga e Drejta e Votës

Ortaku nuk mund të votojë nëse Asambleja e Përgjithshme vendos për:

- a. Vlerësimin e performancës së tij,
- b. Lirimin nga çdo detyrim i tij,
- c. Çdo pretendim kundër tij në emër të shoqërisë,



d. Dhënia ose jo e ndonjë përfitimi të ri.

Kur ortaku përfaqësohet nga një përfaqësues, përfaqësuesi konsiderohet të jetë në të njëjtin pozicion në lidhje me konfliktin e interesit me anëtarin që ai përfaqëson.

Neni 13

Administratori

Asambleja e Përgjithshme mund të emërojë një ose më shumë persona fizikë si Administratorë të shoqërisë për një afat të përcaktuar nga Statuti që nuk i kalon 5 vjet, me mundësi rizgjedhjeje. Emërimi ka efekt juridik sapo të regjistrohet në Qendrën Kombëtare të Biznesit.

Administratorët e një shoqërie mëmë sipas nenit 207 të këtij ligji nuk mund të zgjidhen administratorë të një filiali dhe anasjelltas. Çdo zgjedhje e bërë në kundërshtim me këtë dispozitë është e pavlefshme.

Emërohet si Administrator i parë i shoqërisë për një afat 5 vjeçar:

- **Z. MD Juwel Ahmed**, emri i babait Mohmmmed Ali, i lindur më 10. Shtator 1987, në Moulvibazar, Bangladesh, me pasaportë me nr. EF0348929, banues në Tiranë.



(Nënshkrimi)

Neni 14

Të drejtat dhe detyrimet e Administratorit

Administratorët kanë të drejtën dhe detyrimin për:

- a) Menaxhoni i shoqërisë duke zbatuar politikat e përcaktuara nga Asambleja e Përgjithshme.
- b) Përfaqëson shoqërinë;
- c) Sigurohet që mbahen librat dhe dokumentet e nevojshme të kontabilitetit;
- ç) Siguron dhe nënshkruan deklaratën vjetore të llogarive dhe raportin e performancës dhe ia paraqet Asamblesë së Përgjithshme për miratim së bashku me propozimet për shpërndarjen e fitimeve;
- d) Krijimi i një sistemi paralajmërimi të hershëm në lidhje me zhvillimet që kërcënojnë ekzistencën e shoqërisë;
- dh) Paraqesin regjistrimet për të dhënat e detyrueshme të shoqërisë sipas Ligjit për Qendrën Kombëtare të Biznesit;
- e) Raporton në Asamblenë e Përgjithshme në lidhje me zbatimin e politikave të biznesit dhe realizimin e transaksioneve me rëndësi të veçantë për performancën e shoqërisë;
- ë) Kryen detyra të tjera të përcaktuara me ligj ose Statut;

Administratorët janë të detyruar ti përcjellin Asamblenë e Përgjithshme rastet kur:

- sipas bilancit vjetor ose raporteve të llogarive të ndërmjetme rezulton ose ekziston rreziku që aktivet e shoqërisë të mos mbulojnë detyrimet e saj brenda 3 muajve të ardhshëm;
- shoqëria propozon të shesë ose të disponojë ndryshe asetet që arrijnë në më shumë se 5% të asetëve të shoqërisë që rezultojnë në pasqyrat e fundit financiare të certifikuara;
- shoqëria, brenda 2 viteve të para pas regjistrimit, propozon të blejë asete të cilat i përkasin një ortaku dhe të cilat arrijnë në 5% të asetëve të shoqërisë që rezultojnë në pasqyrat e fundit financiare të certifikuara.

Nëse Asambleja e Përgjithshme emëron më shumë se një administratorë, ata menaxhojnë shoqërinë së bashku.

Asambleja e Përgjithshme mund të shkarkojë Administratorin në çdo kohë me shumicë të zakonshme. Çdo pretendim, sa i përket kompensimit të administratorit, që rrjedh nga çdo marrëdhënie kontraktuale, rregullohet nga dispozitat ligjore në fuqi.

Neni 15

Përgjegjësitë e Administratorit

Administratori është përgjegjës ndaj Shoqërisë ose palëve të treta për dëmet e shkaktuara nga shkelja e ligjeve, Statutit, ose për gabimet e kryera gjatë administrimit të shoqërisë.

Pasojat për çdo marrëveshje të pa miratuar nga Asambleja, që sjell dëme për shoqërinë, ngarkohen mbi Administratorin dhe Ortakun që ka bërë që marrëveshja të përballet individualisht ose së bashku sipas rastit, ndoshta me pasojat përkatëse.

Përveç asaj që parashikohet në dispozitat e përgjithshme për detyrën e dhëna në mirëbesim, sipas neneve 14, 15, 17 dhe 18 të ligjit “Për Tregtarët dhe Shoqëritë Tregtare”, administratori është i detyruar të:

- a) Kryejë detyrat e tij të përcaktuara me ligj dhe Statut në mirëbesim në interesin më të mirë të shoqërisë në tërësi, e cila përfshin qëndrueshmërinë mjedisore të operacioneve të saj;
- b) Ushtrijë kompetenca të dhëna atij nga ligji dhe Statuti vetëm për qëllimet e përcaktuara në të;
- c) Shmangë konfliktet aktuale dhe të mundshme midis interesave personale dhe atyre të shoqërisë;
- d) Kryejë detyrat e tij me profesionalizëm dhe kujdes të arsyeshëm.

Administratori gjatë kryerjes së detyrave të tij, mban përgjegjësi për çdo veprim ose mosveprim në lidhur me qëllimin e shoqërisë tregtare, përveç nëse veprimi ose mosveprimi është bërë në mirëbesim, bazuar në hetime dhe informacion të arsyeshëm, dhe të lidhura në mënyrë racionale për qëllimet e shoqërisë.

Në rast se Administratori vepron në kundërshtim me detyrat e tij dhe shkel standardet profesionale sipas pikave 1 dhe 2 të këtij neni, ai është i detyruar të kompensojë shoqërinë për çdo dëm që ka ndodhur për shkak të shkeljes, si dhe të shpërfillë çdo personal fitimet e bëra prej tij ose personit të lidhur me të, në kundërshtim me detyrat e tij ndaj shoqërisë. Administratori ka barrën për të provuar pajtueshmërinë me detyrat dhe



standardet. Në rast se shkelja është kryer nga më shumë se një nga Administratorët, ata janë përgjegjës solidarisht ndaj shoqërisë.

Në veçanti, por pa u kufizuar në këto, Administratori është i detyruar të kompensojë shoqërinë për dëmet e shkaktuara, nëse në kundërshtim me dispozitat e Ligjit “Për Tregtarët dhe Shoqëritë Tregtare”, kryen transaksionet e mëposhtme në kundërshtim me këtë Ligj :

- a. I kthen ortakëve kontributet,
- b. Pague interesat ose dividendë për ortakët,
- c. Shpërndan aktivet e shoqërisë,
- d. Lejon shoqërinë të vazhdojë të bëjë biznes kur në bazë të gjendjes financiare, duhet të ishte parashikuar që nuk do të jetë në gjendje të paguajë borxhet e saj,
- e. Jep hua.

Përveç kërkesës për kompensimin e dëmeve që i atribuohen personalisht administratorit, ortakët individualisht ose bashkërisht, kanë të drejtë të paraqesin padi penale kundër Administratorit.

Ortakët kanë të drejtë të kërkojnë me mjete ligjore shlyerjen e plotë të dëmeve të shkaktuara ndaj shoqërisë, përfshirë kompensimin financiar, nëse është e nevojshme. Asnjë vendim i Asamblesë nuk mund të ndalojë paraqitjen e një kërkesë kundër Administratorit për gabimet e kryera prej tij gjatë detyrës së tij.

KAPITULLI IV

Viti financiar – Ekspert

Neni 16

Viti financiar

Viti financiar fillon më datën 1 janar dhe përfundon më 31 dhjetor, të çdo viti kalendarik, me përjashtim të vitit të parë financiar, që fillon nga data e regjistrimit të shoqërisë në Qendrën Kombëtare të Biznesit dhe mbyllet më 31 dhjetor.

Neni 17

Ekspertët

Eksperti ka detyrimin të kontrollojë të gjithë dokumentacionet kontabël të veprimtarisë ekonomike të shoqërisë tregtare, kontrollin vjetor dhe periodik të kryer prej tij në rastet kur ai është emëruar dhe ka kryer një detyrë të tillë të ngarkuar nga ortakët.

Në përfundim të kontrollit, audituesi i certifikuar përgatit raportin, me shkrim, për nxjerrjen e rezultateve të bilancit vjetor, si dhe raportin për kontrollin periodik, i cili është i detyruar të paraqesë dhe dorëzojë me kohë tek ortakët për diskutimi dhe miratimi bazuar në të drejtën e tyre për të votës.

KAPITULLI V



Shpërbërja- Ristrukturimi i Shoqërisë

Neni 18 Shpërbërja dhe Likuidimi

Shoqëria mund të shpërbëhet në çdo kohë, në rrethanat e mëposhtme :

- a. Me mbarimin e periudhës për të cilën është krijuar;
- b. Me vendim të Asamblesë së Përgjithshme;
- c. Me hapjen e procedurave të falimentimit;
- d. Nëse nuk ka kryer ndonjë aktivitet biznesi për dy vjet dhe nuk ka njoftuar statusin e tij joaktiv në përputhje me ligjin nr. 9723/2007, 'Për Regjistrimin e Biznesit', *i ndryshuar*.
- e. Me vendim gjykate.

Në këtë rast, Ortakët marrin vendimin, me shkrim, në të cilin parashikohet metoda e likuidimit të shoqërisë duke emëruar një ose më shumë likuidatorë, dhe çdo dokument i lëshuar nga shoqëria duhet të ketë emrin e likuidatorëve dhe emërtimin shtesë "Shoqëria në likuidim".

Shpërbërja e shoqërisë tregtare ka si pasojë fillimin e procedurave të likuidimit në gjendjen e aftësisë paguese, përveç nëse ajo ka filluar procedurën e falimentimit.

Likuidimi kryhet nga likuiduesit në emër të Ortakëve.

Kur ortakët nuk marrin një vendim pas emërimit të likuiduesve brenda 30 ditëve pas shpërbërjes, çdo person i interesuar mund t'i drejtohet gjykatës për të caktuar një likuidues.

Neni 19 Ristrukturimi i Shoqërisë

Shoqëria mund të ndahet, bashkohet bazuar në Vendimin e Asamblesë së Përgjithshme të Ortakëve sipas dispozitave ligjore të parashikuara në Pjesën IX të ligjit Nr. 9901, datë 14.04.2008 "Për Tregtarët dhe Shoqëritë Tregtare", *i ndryshuar*.

Neni 20 Baza Ligjore

Shoqëria do të kryejë aktivitetin e saj në përputhje me këtë Statut dhe dispozitat ligjore të legjislacionit shqiptar.

Nëse nuk parashikohet ndryshe në këtë Statut, do të zbatohen dispozitat e Ligjit Nr. 9901, datë 14.04.2008 "Për Tregtarët dhe Shoqëritë Tregtare", *i ndryshuar*, Kodin Civil dhe çdo ligj tjetër specifik të Republikës së Shqipërisë.



Neni 21


Mosmarrëveshjet

Çdo mosmarrëveshje që lind ose lidhet me zbatimin ose interpretimin e këtij Statuti, si dhe çdo mosmarrëveshje midis shoqërisë dhe palëve të treta, do t'i referohen gjykatave kompetente shqiptare.

SHOQËRIA ME PËRGJEGJËSI TË KUFIZUAR

“THE MORNING STAR”

MD JUWEL AHMED





STATUTE OF THE LIMITED LIABILITY COMPANY
“THE MORNING STAR”

CHAPTER 1

FORMATION, NAME, SCOPE, DURATION AND HEADQUARTERS

Article 1

Date of foundation, Name and Founders

Today on 04/11/2021, I have founded a limited liability company with the name “**THE MORNING STAR**” Ltd.

The founder of the company:

- **Mr. MD Juwel Ahmed**, father’s name Mohammed Ali, born on 10. September 1987, in Moulvibazar, Bangladesh, with passport no. EF0348929, residing in Tirana.

Article 2

Scope

The company will carry out the activity as a travel agency: Travel Agency, travel services for tourists and other persons, as individuals or organized in groups, as well as a number of other ancillary services related to the tourism industry.

Article 3

Duration

The duration of the company will be for an indefinite period of time.

Article 4

Headquarter

The legal seat of the company is at the address: Kavaja Street, Sun Tower Center, 9th Floor, Ap. 38, Tirana.

The address of the company for electronic communication purpose is as follows: juwelmydubai@gmail.com.

CHAPTER II



Article 5

Initial capital

The initial capital of the company is 100 ALL. The participation of the founders in the initial capital of the company is in accordance with their contributions as follows:

Founding Shareholder, Mr. MD Jewel Ahmed, owner of 1 (one) share with the general value of ALL 100 that constitutes 100 % of the initial capital of the company.

Article 6

Increase and decrease of the Capital

The capital of the company can be increased through the subscription of the parts of the initial capital for contribution in cash, and for the contribution in kind through the appointment from the competent court of an authorized expert for these contributions according to the requirements of the Administrator.

The majority cannot obligate, under any circumstances, a shareholder to increase his contribution in the initial capital of the company.

The decrease of the capital is allowed by the General Assembly, which will take the decision under the same conditions as for the amendment to the Statute.

In all case the decrease of the capital affects the shareholders to the same extent as their respective parts in the capital.

Article 7

Transferring of Shares

Shares and the rights they confer shall be acquired or transfer through:

- a. Participation in the authorized share capital at the incorporation of the company;
- b. Purchase;
- c. Inheritance;
- d. Donation;
- e. Other ways provided by the Law.

The parts of the initial capital are freely transferable between shareholders, unless otherwise provided in the Statute.

Shares on initial capital are freely transferable through heritage.

CHAPTER III

DECISION- MAKING AND GOVERNING ORGANS



Article 8

Decision Making Organ

The General Assembly of Shareholders is the only decision-making organ of the company.

The General Assembly of Shareholders is the only decision-making organ of the company that approves any amendments to the Statute according to the modalities foreseen by the Law.

The General Assembly shall decide on the following company matters:

- a) Setting the business policies;
- b) Amendments to the Statute;
- c) Election and dismissal of the Administrators;
- ç) Election and dismissal of independent auditors and liquidators;
- d) Establishment of remunerations to persons mentioned under Numbers “c” and “ç”;
- dh) Monitoring and supervising the implementation of business policies by Managing Directors, including preparation of the annual statement of accounts and the performance report;
- e) Adoption of the annual statement of accounts and performance reports;
- ë) Distribution of annual profits;
- f) Increase and reduction of initial capital;
- g) Dividing shares into parts and withdrawal of shares;
- h) Representation of the company in court and in other proceedings against Managing Directors;
- i) Company restructuring and dissolution;
- j) Adoption of its own rules of procedure;
- k) Other matters set by law or the Statute.

A shareholder may be represented at the General Assembly by another shareholder authorized by him or another authorized third party.

The Administrator of the company cannot act as a representative of another shareholder at the General Assembly Meeting.

The letter of authorization shall be issued for only one General Assembly meeting including the reconvened meeting.

Article 9

Method of Convening the General Assembly Meeting

The General Assembly Meeting shall be convened by letter or by electronic mail. The letter or mail shall contain the place, date and hour of the meeting and be delivered together with the agenda to all members not later than 7 days before the scheduled date of the meeting.

Where the General Assembly Meeting has not been convened in conformity with Paragraph 1, the General Assembly Meeting may adopt decisions only if all the shareholders of the company agree to take decisions despite the irregularity.



Article 10

Quorum

In case of matters requiring ordinary majority, the General Assembly Meeting may only take valid decisions if attended by shareholders holding more than 30% of the subscribed voting shares. In case of matters requiring qualified majority, as of Article 87, of the Law "On Entrepreneurs and Commercial Companies" the General Assembly Meeting may only take valid decisions if the shareholders having more than half of the total number of votes are participating in the voting in persona, by letter, or by electronic means in accordance with paragraph 3 of Article 88 of this Law. If the General Assembly Meeting could not be held due to lack of the quorum referred to in Paragraph 1, the meeting shall be reconvened with the same proposed agenda within 30 days.

Article 11

Decision- Making

The General Assembly shall decide by three-quarter majority of votes of shareholders participating in the voting on the amendment to the Statute, the increase or decrease of the initial capital, profit distribution, company restructuring and dissolution

The General Assembly shall decide by majority of votes of participating shareholders for other issues such as:

- Setting the business policies;
- Election and dismissal of the Administrators;
- Election and dismissal of independent auditors and liquidators;
- Establishment of remunerations;
- Monitoring and supervising the implementation of business policies by the Administrators including preparation of the annual statement of accounts and the performance report;
- Representation of the company in court and in other proceedings against the Administrators;
- Adoption of its own rules of procedure on convening the General Assembly Meeting.

Any amendment to the Statute must be submitted at the NRC in order to reflect the changes in the extract of the company.

Article 12

Exclusion of Voting Right

A shareholder may not vote if the General Assembly decides on:

- a. Assessing his performance,
- b. Releasing from any of his obligations,
- c. Any claim against him on behalf of the company,
- d. Granting or not of any new benefit.



Where a shareholder is represented by a proxy, the proxy shall be deemed to be in the same position regarding conflicts of interest as the member he represents.

Article 13

Administrator

The General Assembly shall nominate one or more natural persons as Administrators of the company for a term established by the Statute not exceeding 5 years, with the possibility of re-election. The nomination has legal effect once it is registered in the National Registration Centre.

The Administrators of a parent company according to Article 207 of this Law may not be elected Administrators of a subsidiary and vice-versa. Any election made contrary to this provision is null and void.

The following persons are appointed as the first Administrators of the company for a period of 5 years:

- **Mr. MD Jewel Ahmed**, father's name Mohmmed Ali, born on 10. September 1987, in Moulvibazar, Bangladesh, with passport no. EF0348929, residing in Tirana.



(Signature)

Article 14

Rights and obligations of the Administrator

The Administrators have the right and obligation to:

- a) Manage the company's business by implementing the policies defined by the General Assembly;
- b) Represent the company;
- c) Ensure that the necessary accountancy books and documents are kept;
- ç) Provide for and sign the annual statement of accounts and consolidated accounts and the performance report and present it to the General Assembly for approval together with the proposals for the distribution of profits;
- d) Create an early warning system with respect to developments threatening the existence of the company;
- dh) File for the registrations and submit the mandatory data of the company according to the Law on the National Registration Center;
- e) 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;
- ë) Perform other duties set by law or the Statute.

The Administrators are obligated to convey the General Assembly in cases when:

- according to the annual balance sheet or interim accounts reports result or exist the risk that the assets of the company will not cover up its liabilities within the next 3 months;
- the company proposes to sell or otherwise dispose on the assets amounting to more than 5% of the company's assets resulting in the last certified financial statements;
- the company, within the first 2 years after registration, proposes to purchase assets which belong to a shareholder and which amount to 5% of the company's assets resulting in the last certified financial statements;

If the General Assembly appoints more than one administrator, they manage the company jointly.

The General Assembly may dismiss the Administrator at any time by ordinary majority. Any claims, as for the compensation of the administrator, arising from any contractual relationship are governed by the legal provisions in force.

Article 15

Responsibilities of the Administrator

The Administrator is liable towards the Company or third parties for damages caused by breach of the laws, of the Statute, or for faults committed during the administration of the society.

The consequences for any unapproved agreement from the Assembly, that brings damages to the company, are charged on the Administrator and the Shareholder that has made the agreement to face individually or jointly as the case maybe the respective consequences.

Apart from what is provided in the general provisions on the fiduciary duty, according to articles 14, 15, 17 and 18 of the Law "On the Entrepreneurs and Commercial Companies, the administrator is oblige to:

- a) Perform his duties established by the law and the Statute in good faith in the best interests of the company as a whole which includes the environmental sustainability of its operations;
- b) Exercise powers granted to him by the law and the Statute only for the purposes established therein;
- c) Give adequate consideration to matters to be decided;
- ç) Avoid actual and potential conflicts between personal interests and those of the company;
- d) Perform his duties with professionalism and reasonable care.

The Administrator during the performance of his duties, is held liable for any action or failure to act reasonably related with the purpose of the commercial company, 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 case when the Administrator acts in violation of his duties and infringes the professional standards according to points 1 and 2 of this Article, he is obliged to compensate the company for any damage which occurred due to the violation, as well as to disgorge any personal profits made by him or the person connected with him, in violation of his duties to the company. The Administrator has the burden of proving compliance with the duties and standards. In case the violation has been committed by more than one of the Administrator, they are jointly and severally liable towards the company.



In particular, but not limited to these, the Administrator is obliged to compensate the company for damages caused, if in violation of the provisions of the Law “On the Entrepreneurs and Commercial Companies”, carries out the following transactions contrary to this Law:

- a. Returns to the shareholders the contributions;
- b. Pays interests or dividends to shareholders;
- c. Distributes the company's assets;
- d. Allows the company to continue to do business when based on the financial status; should have be foreseen that it will not be able to pay its debts;
- e. Grants loans.

Besides the claim for compensation of damages attributable personally to the administrator, the shareholders individually or jointly, have the right to file criminal charges against the Administrator.

Shareholders are entitled to pursue by legal means the full repayment of damages caused to the company, including financial compensation, if necessary. Not any decision of the Assembly can forbid the lodging of a claim against the Administrator for the mistakes committed by him during his office.

CHAPTER IV FINANCIAL YEAR - EXPERT

Article 16 Financial Year

The financial year commences on January 1st and ends on December 31st, of each calendar year, except for the first financial year, that commences from the date of registration of the company in the National Registration Center, and is closed on December 31st.

Article 17 Experts

The expert has the obligation to control the entire accounting documentations of the economic activity of the commercial company, the annual and the periodic control performed from him in cases when he has been appointed and has performed such duty charged by the shareholders.

At the end of the control, the certified auditor prepares the report, in writing, for issuing the results of the annual balance sheet, as well as the report for the periodical controls, which is obliged to present and submit in time to the shareholders for deliberation and approval based on their right to vote.

CHAPTER V DISSOLUTION – RESTRUCTURING OF THE COMPANY

Article 18 Dissolution and Liquidation



The Company can be dissolved at any time, under the following circumstances:

- a. By expiry of the period for which it was established;
- b. By decision of the General Assembly;
- c. By opening of the bankruptcy procedures;
- d. If it has not carried out any business activities for two years and has not notified its inactive status in accordance with law no. 9723/2007 'On Business Registration', *as amended*.
- e. By court decision.

In this case the shareholders take the decision, in writing, in which foresee the method of liquidation of the company by appointing one or more liquidators, and any documents issued by the company should have the name of the liquidators and the additional nomination "Company in liquidation".

The dissolution of the commercial company has as a consequence the initiation of the liquidation procedures in the state of solvency, unless it has initiated the bankruptcy procedure. The liquidation is carried out by the liquidators on behalf of the shareholders.

When the shareholders do not take a decision upon the appointment of the liquidators within 30 days after the dissolution, any interested person can address the court to appoint a liquidator.

Article 19 **Restructuring the company**

The company can be divided, merged based on the Decision of the General Assembly of the shareholders according to the legal provisions foreseen in Part IX of the law no. 9901, dated 14.04.2008, "On the entrepreneurs and Commercial Companies", *as amended*.

Article 20 **Legal Framework**

The company will carry out its activity in conformity with this Statute and the legal provisions of the Albanian legislation.

Unless otherwise provided in this Statute, shall apply the provisions of the law no. 9901, dated 14.04.2008, "On the entrepreneurs and Commercial Companies", *as amended*, Civil Code and any other specific law of the Republic of Albania.

Article 21 **Disputes**



Any dispute arising out of or related with the implementation or interpretation of this Statute, as well as any dispute between the company and third parties, shall be referred to the competent Albanian courts.

LIMITED LIABILITY COMPANY

“THE MORNING STAR”

MD JUWEL AHMED