ARTICLES OF INCORPORATION and BYLAWS OF THE LIMITED LIABILITY COMPANY "HORNBILL" SHPK

Today on 02/07/2022 the company "HORNBILL" Shpk it is established according to the Albanian legislation, law no. 9901 dt. 14.04.2008 "On Entrepreneurs and Commercial Companies" and according to the following articles:

Article 1
Incorporation

The Company **"HORNBILL" Shpk**. (hereinafter referred to as the "Company"), is incorporated in the form of a limited liability company in accordance with Albanian laws. The Company acquires legal personality after its registration in the Albanian Commercial Register at the National Business Center.

Article 2
Registered Office

1. The registered address of the company is in Tirana, "Ibrahim Rugova" street, Pall. 27, hyrja 1, kt. 2, Postal code 1019.

2. The company may establish branches, subsidiaries and/or representative offices in different location in Albania, upon decision of the Administrator of the Company.

Article 3
Object

The object of the company will be computer software development and associated services such as support and consultancy.

AKT I THEMELIMI dhe STATUTI I SHOQERISE ME PERGJEGJESI TE KUFIZUAR "HORNBILL" SHPK

Sot më datë 02/07/2022 shoqeria "HORNBILL" SHPK, themelohet në përputhje me legjislacionin Shqiptar, ligjin nr. 9901, dt 14.04.2008 "Për Tregtarët dhe Shoqëritë Tregtare", dhe sipas neneve të mëposhtme:

Neni 1
Themelimi

Shoqeria **"HORNBILL" Shpk**. (ketu me poshte e quajtur "Shoqeria"), themelohet si shoqeri me pergjegjesi te kufizuar sipas legjislacionit shqiptar. Shoqeria fiton personalitetin juridik me regjistrimin e saj ne Regjistrin Tregtar Shqiptar prane Qendres Kombetare te Biznesit.

Neni 2
Selia

1. Adresa zyrtare e shoqerise eshte në adresën Rr. Ibrahim Rugova, Pall. 27, hyrja 1, kt. 2, kodi postar 1019, Tiranë.

2. Shoqëria mund të themelojë degë, shoqëri të tjera dhe/ose zyra përfaqësimi në vendodhje të ndryshme të Shqipërisë, në bazë të vendimit të Administratorit të Shoqërisë

Neni 3
Objekti

Objekti i Shoqërisë do të jetë zhvillimi i software-ve kompjuterike si dhe shërbime mbështetëse si suporti dhe konsultimi

Article 4
Duration

The Company shall conduct its activity for an unlimited period.

Neni 4
Kohëzgjatja

Shoqëria do të kryejë aktivitetin e saj per nje kohezgjatje te papercaktuar.

Article 5
Share capital

1. The share capital of the Company is Albanian Lek (ALL) 100, consisting of 1 (one) share with the value of Lek (ALL) 100.

2. The share capital will be paid by the Sole Shareholder of the company, Mr. Lindsey Philip Gill, owner of 100% of the share capital of the Company

3. The shares are transferable and may be transferred any time under the terms and conditions of Albanian law.

4. The Sole shareholder's liability is extended only up to the amount of his contribution in the share capital.

Neni 5
Kapitali Themeltar

1. Kapitali themeltar i shoqerise eshte 100 Leke, i cili konsiston në 1 kuotë me vlerë 100 lekë

2. Kapitali themeltar do të paguhet plotesisht nga Ortaku i Vetem z. Lindsey Philip Gill, pronar i 100 % të kapitalit themeltar të Shoqërisë.

3. Pjeset e kapitalit themeltar mund te transferohen lirisht ne çdo kohe ne perputhje me legjislacionin shqiptar.

4. Përgjegjësia e Ortakut të Vetëm shtrihet deri në vlerën e kontributit te tij ne kapitalin e Shoqërisë.

Article 6
Sole shareholder

1. The Sole Shareholder of the company is **Mr. Lindsey Philip Gill,** holder of passport no. 123795838, born in Bromley, on 30th of August 1962.

Neni 6
Ortaku i Vetëm

1. Ortaku i Vetem i shoqërisë është **Z. Lindsey Philip Gill**, shtetas britanik, mbajtës i pasaportës me nr. 123795838, lindur në Bromley, më 30 Gusht 1962

Article 7
Decisions of the Sole shareholder

1. The Sole shareholder, based on the laws of Albania, may, without being limited to, take any of the following decisions:

Neni 7
Vendimet e Ortakut të Vetëm

1. Ortaku i vetëm në perputhje me legjislacionin shqiptar mund të marrë, por pa u kufizuar në to, vendimet e mëposhtme:

- amendment of the present Bylaws;
- mergers with and participations in other companies;
- increase or decrease of the share capital;
- transfer of the totality or part of the shares;
- appointment and removal of the administrator(s);
- appointment of the auditor(s);
- approval of the management report and balance sheet and any additional financial statement within six months after the end of the fiscal year;
- distribution of profit and covering of losses
- dissolution of the Company, winding up of the Company and appointment of liquidator(s);
- other matters permitted under Albanian law.

2. All decision taken by the Sole Shareholder will be recorded into the Sole Shareholder Decision Register. Any decision not registered in the Sole Shareholder Decisions Register is deemed null and void. It shall not affect the Company's liability towards third parties unless the Company proves that the third party had knowledge of the irregularity.

Article 8
Management of the Company

1. The activity of the Company shall be managed by 1 (one) administrator, who may exercise all powers of the Company and do all lawful acts that are not by law or otherwise required to be exercised by the Sole shareholder.

2. Any transaction on behalf of the Company shall be performed upon signature of the administrator.

- ne lidhje me ndryshimin e ketij statuti
- bashkimin dhe pjesemarrjen ne shoqeri te tjera;
- zmadhimin apo zvogelimin e kapitalit themeltar;
- transferimin e pjesshem apo te plote te pjeseve te kapitalit;
- emerimin dhe shkarkimin e Administratorit;
- emerimin e ekspertit kontabel
- miratimin e raportit te administrimit dhe bilancin si dhe çdo pasqyre tjeter financiare brenda gjashte muaj nga mbyllja e vitit fiskal;
- shpërndarjen e fititmeve dhe mbulimin e humbjeve
- prishjen e shoqërisë si dhe likuidimin e Shoqerise dhe emerimin e likuidatorit/ve;
- si dhe per cdo ceshtje tjeter te parashikuar nga legjislacioni shqiptar.

2. Të gjitha vendimet e marra nga Ortaku i Vetëm duhet të regjistrohen në Regjistrin e Vendimeve të Ortakut të Vetëm. Vendimet e paregjistruara në Regjistrin e Ortakut të Vetëm janë të pavlefshme. Ky veprim nuk ndikon në përgjegjësinë e Shoqërisë ndaj palëve të treta përveç rasteve kur Shoqëria vërteton se pala e tretë kishte dijëni për këtë parregullsi.

Neni 8
Administrimi i Shoqerise

1. Aktiviteti i Shoqerise administrohet nga nje Administrator, i cili mund te kryeje te gjitha veprimet ne emer te Shoqerise, me përjashtim te veprimeve te cilat ligji apo statuti përcakton se duhet të kryhen vetëm nga Ortakut i Vetem.

2. Çdo transaksion ne emer te Shoqerise duhet të kryhet me miratimin dhe te nenshkruhet nga Administratori.

3. The first administrator of the company is **Mr. Erion Lena,** holder of ID card no. H90109037D

4. The administrator shall be appointed by the Sole shareholder of the Company, for a period of **5 (five) years** with the possibility of re-election.

5. The administrator is individually responsible toward the Company and/or third parties for damages caused by breach of any of the articles of these Bylaws or the law.

6. The Administrator has the right and obligation to:
a) Manage the company's business in Albania by implementing the policies defined by the Sole Shareholder
b) Represent the company towards public or private entities in Albania, execute and sign documents, including financial documents, opening or closing bank accounts on behalf of 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 Sole Shareholder for approval together with the proposals for the distribution of profits;
d) Hiring and dismissal of the employees;
dh) File for the registrations and submit the mandatory data of the company according to the Law on the National Business Center;
e) Report to the Sole Shareholder with respect to the implementation of business policies and to the realization of transactions of particular importance for company performance;
ë) Perform other duties set by law or the Bylaws.

7. The administrator of the company may authorize a third person or legal entity the right to represent the company.

8. The dismissal or substitution of the

3. Administratori i pare i shoqërisë është **z. Erion Lena,** mbajtës i kartës së identitetit me nr. H90109037D

4. Administratori emërohet nga Ortaku i vetëm i Shoqërisë dhe afati i emërimit, **eshte 5 (pesë) vjet**, me të drejtë ripërtëritjeje.

5. Administratori eshte personalisht pergjegjes përpara Shoqerise dhe/ose te treteve per deme te shkaktuara nga veprime te kryera ne kundërshtim me kete Statut apo ligjit.

6. Administratori ka të drejtë dhe ka detyrimin të:
a) administrojë veprimtarinë tregtare të shoqërisë, duke zbatuar politikat tregtare, të vendosura nga Ortaku i Vetëm;
b) përfaqësojë shoqërinë tregtare përkundrejt enteve publike dhe private në Shqipëri, të zbatojë dhe nënshkruajë dokumenta, përfshirë dokumenta financiare, të hapë dhe mbyllë llogari bankare në emër të shoqërisë;
c) kujdeset për mbajtjen e rregullt të dokumenteve dhe librave kontabël;
ç) nënshkruajë bilancin vjetor, bilancin e konsoliduar dhe raportin e ecurisë së veprimtarisë dhe, së bashku me propozimet për shpërndarjen e fitimeve, i paraqet Ortakut të Vetëm këto dokumente për miratim;
d) punësimin dhe shkarkimin e punonjësve;
dh) kryen regjistrimet dhe dërgon të dhënat e detyrueshme të shoqërisë, siç parashikohet në ligjin për Qendrën Kombëtare të Biznesit;
e) raporton përpara Ortakut të Vetëm në lidhje me zbatimin e politikave tregtare dhe me realizimin e veprimeve të posaçme me rëndësi të veçantë për veprimtarinë e shoqërisë;
ë) kryejë detyra të tjera të përcaktuara në ligj dhe në statut.

7. Administratori i shoqërisë mund të autorizojë një palë të tretë ose një entitet tjetër të drejtë për të përfaqësuar shoqërinë.

8. Shkarkimi ose zëvendësimi i Administratorit

Administrator is competence of the Sole Shareholder

Article 9
Financial Year

The financial year starts on the 1st of January and ends on the 31st of December. Nonetheless, the first financial year shall start upon registration of the Company with the Commercial Register.
The Sole shareholder approves the relevant financial documents.

Article 10
Dividends

After approval of the annual financial statements and determination of profits, the Sole shareholder determines the amounts to be distributed as dividends.

Article 11
Dissolution and Liquidation of the Company

The winding up and the appointment of the liquidator(s) shall comply with Albanian law.

The Company is not dissolved in case of bankruptcy, incapability or death of the Sole shareholder but rather will continue to perform its activity with the heirs of the deceased Sole shareholder.

The Company can be dissolved by resolution of the Sole shareholder or when provided by Albanian legislation. The Company will retain its legal personality for the sole purpose of liquidation and during liquidation the words “under liquidation process” shall follow the legal name of the Company.

For the purpose of liquidation, the Sole shareholder appoints the liquidator, who would report to the Sole shareholder the status of the credits and obligations of the Company,

është kompetence e Ortakut të vetëm të Shoqërisë

Neni 9
Viti Financiar

Viti financiar fillon me date 1 Janar dhe perfundon me date 31 Dhjetor.
Perjashtimisht, viti i pare financiar fillon me regjistrimin e Shoqerise ne Regjistrin Tregtar.

Ortaku i Vetem miraton pasqyrat vjetore financiare.

Neni 10
Dividendi

Me miratimin e pasqyrave vjetore financiare dhe përcaktimin e fitimit, Ortaku i Vetem vendos shumën qe do te ndahet si dividend.

Neni 11
Prishja dhe Likuidimi i Shoqerise

Prishja e Shoqerise dhe emerimi i likuidatorit (likuidatoreve) duhet te kryhen sipas legjislacionit shqiptar.

Shoqeria nuk prishet në rast se Ortaku i Vetem falimenton, behet i paafte ose vdes, por vazhdon aktivitetin e saj e drejtuar nga trashegimtaret e Ortakut të Vetëm.

Shoqeria mund te prishet me vendim te Ortakut te Vetem ose kur parashikohet nga legjislacioni shqiptar. Shoqeria do te zoteroje personalitetin juridik vetem per qellim te likuidimit dhe pas emrit te Shoqerise duhet shtuar shprehja “Shoqëri në likuidim e siper”.

Per kete qellim Ortaku i Vetem emeron likuidatorin i cili i paraqet Ortakut te Vetem raportin mbi gjendjen e aktivit dhe pasivit te Shoqerise, mbi ndjekjen e operacioneve te

the liquidation operations and the term for finalizing the liquidation.

Upon conclusion of the liquidation process, the Sole shareholder resolves on the accuracy of the liquidator's work, approval of the liquidation financial statements and on the closing of the liquidation process.

Upon payment of all creditors the remaining capital is transferred to the Sole Shareholder.

Article 12
<u>Final provisions</u>

The Company shall run its business in full compliance with these Bylaws and Albanian law.

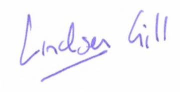
Those matters which are not covered in these Bylaws shall be governed by the provisions of the law in force governing Commercial Companies.

Any disputes that may arise concerning the application or interpretation of these Bylaws shall be brought for resolution before the Tirana District Court.

Article 13
<u>Miscellaneous</u>

These Bylaws are drawn up in 3 (three) copies in Albanian and English language. The English version will prevail in case of any misunderstandings and interpretations of the provisions contained herein.

THE SOLE SHAREHOLDER



____

LINDSEY PHILIP GILL

likuidimit dhe mbi afatin e nevojshem te perfundimit te tyre.

Me përfundimin e procesit, Ortaku i Vetem merr vendim ne lidhje me saktesine e punes se Likuidatorit, pasqyrave perfundimtare financiare te përgatitura prej tij si dhe mbi mbylljen e procesit te likuidimit.

Pjesa e mbetur e pasurise, pasi jane paguar te gjithe kreditoret, i kalon Ortakut te Vetem.

Neni 12
<u>Dispozitat e Fundit</u>

Shoqeria do te kryeje aktivitetin e saj ne perputhje te plote me kete Statut dhe legjislacionin shqiptar.

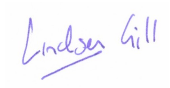
Çeshtjet e paparashikuar ne kete Statut do te rregullohen sipas dispozitave te legjislacionit ne fuqi per Shoqerite Tregtare.

Çdo konflikt qe mund te linde ne lidhje me zbatimin apo interpretimin e ketij statuti do te zgjidhet nga gjykata e shkallës së parë të Rrethit Gjyqësor Tiranë.

Neni 13
<u>Te ndryshme</u>

Ky statut perpilohet ne 3 (tre) kopje ne gjuhen shqipe dhe gjuhen angleze. Ne rast konlifkti lidhur me interpretimin e dispozitave te këtij Statuti, gjuha Anlgeze ka perparesi.

ORTAKU I VETËM



____

LINDSEY PHILIP GILL