

REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE TIRANE
No. 2381 Rep.
No. 498 Kol.

**AKT THEMELIMI I SHOQERISE
ME PERGJEGJESI TE KUFIZUAR
"OLYMPUS FOODS TIRANA" Sh.p.k.**

Sot me date 06 Shtator 2018 (dymije e tetembdhjete), perpara meje Noteres Donika A. Gjini, me adrese Blv.B.Curri, Tirane, u paraqit pala e meposhtme:

Shoqeria "HELLENIC DAIRIES Societe Anonyme" SHA, nje shoqeri aksionere e se drejtes greke, e regjistruar prane Regjistrimit Themeltar Te Pergjithshem Tregtar Nr. 26530540000, me seli ne Pilis, Trikallas, Greqi, e perfaqsuar me Vendim Asambleje te Aksionereve nga **Z. Konstantinos Ilias**, shtetas grek, i lindur ne Trikala, Greqi me 17.06.1989, mbajtes i pasaportes greke me nr.AP2052897.

i cili ka vendosur te nenshkruaje Aktin e Themelimit te meposhtem te nje shoqerie me pergjegjesi te kufizuar (me poshte "Shoqeria"), aktiviteti i se ciles rregullohet nga legjislacioni shqiptar ne fuqi dhe Statuti i saj, i cili eshte pjese perberese e ketij akti.

Neni 1 - Emertimi

Emertimi i Shoqerise eshte **"OLYMPUS FOODS TIRANA" Sh.p.k.**

Neni 2 - Selia

Selia e Shoqerise eshte ne Njesia Bashkiake Nr.5, Rruga "Emin Duraku", Pall. Binjaket, Nr.5, Tirane, Shqiperi.

Neni 3 - Kohezgjatja

Kohezgjatja e veprimtarise se Shoqerise do te jete do te jete me nje afat deri me 14 Maj 2039.

Neni 4 - Objekti i shoqerise

4.1 Shoqeria ka per objekt kryerjen e aktiviteteteve tregtare ne perputhje me legjislacionin Shqiptar ne fuqi.



REPUBLIC OF ALBANIA
NOTARY CHAMBER OF TIRANA
No. 2381 Rep.
No. 498 Kol.



**MEMORANDUM OF INCORPORATION
OF THE LIMITED LIABILITY COMPANY
"OLYMPUS FOODS TIRANA" Sh.p.k.**

Today, on September 06, 2018 (two thousand eighteen) in front of me Donika A. Gjini, Notary Public, legally seated in Blv.B.Curri, Tirana. the following party appears:

The Company "HELLENIC DAIRIES Societe Anonyme" SA, a Greek joint stock company, registered at General Commercial Register with no. 26530540000, with legal seat at Pilis, Trikala, Greece, duly represented as per Shareholders Resolution by **Mr. Konstantinos Ilias**, Greek citizen, born in Trikala, Greece on 17.06.1989, holder of Greek passport no.AP2052897.

who, decide to sign this Memorandum of Incorporation of a Limited Liability Company (hereinafter the "Company"), whose activity will be performed pursuant to the Albanian legislation in force and its Articles of Association, which constitutes an integral part of this act.

Article 1 - Company's Name

The denomination of the Company is **"OLYMPUS FOODS TIRANA" Sh.p.k.**

Article 2 - Registered Office

The registered office of the Company is in Njesia Bashkiake Nr.5, Rruga "Emin Duraku", Pall. Binjaket, Nr.5, Tirana, Albania.

Article 3 - Duration

The duration of the Company will be up to May 14, 2039.

Article 4 - Object of Activity

4.1 The object of activity of the Company is the carrying out of the commercial activities in

4.2 Në mënyrë me specifike, Shoqëria do të kryejë aktivitetet tregtar:

- Prodhimi industrial dhe tregtimi i prodhimeve bulmetore, djathrave, gjithë llojet e ushqimeve të lëngshme si dhe atyre të përgatitura.
- Furnizimi i brendshëm apo nga jashtë prej kafshësh të përmirësuara gjenetikisht dhe vënia në dispozicionin e tyre me çdo lloj mënyrë ligjore, nga persona fizik dhe juridik, si dhe krijimi dhe/ose ruajtja e stallave në pronësi të shoqërisë me qëllim përhapjen e sistemeve të reja të ushqimit që kanë interes dhe shfrytëzimin e kafshëve për prodhimin e qumështit.
- Furnizimi nga brenda ose jashtë vendit i prodhimeve blegtoriale dhe përpunimi, si dhe mbulimi i nevojave si për stallat e shoqërisë si edhe për stallat e blegtorëve me të cilët bashkëpunohet, për më tepër vënia në dispozicion të tyre për të tretët.
- Tregtimi i barnave për blegtorinë që përdoren për dizinfektim dhe që kanë lidhje me blegtorinë, si dhe çdo lloj produkti bujqësor.
- Dhënia e garancive kundrejt personave fizik apo juridik me të cilët shoqëria bashkëpunon, si dhe ndaj atyre të kontraktuar nga shoqëria dhe gjithë sa janë të nevojshme për mbarvajtjen e qëllimit të shoqërisë, duke pasur parasysh interesin e saj.
- Zhvillimi dhe vënia në dispozicion të teknologjisë (know-how) ndaj të treteve dhe shërbimeve ndaj tyre sic paraqiten më poshte.
- Importimi i këtyre llojeve si dhe eksportimi i tyre.
- Përfaqësimi i Shoqërisë tek ndermarrjet greke dhe të huaja të Tregtisë Industriale që merren në çdo lloj mënyrë me këto produkte.
- Kultivimi, prodhimi dhe tregtia me shumicë e luleve, bimëve, farave dhe frutave.

4.3 Për realizimin e qëllimeve të saj shoqëria mund:

- Të japë me qera ose në pronësi llojet e instalimeve që kanë në zotërim dhe që i

compliance with the Albanian applicable legislation.

4.2 In more details, the Company will perform commercial activity:

- Industrial production and marketing of dairy products, cheeses, all types of liquid and prepared foods.
- Domestic or abroad supply of genetically improved animals and putting them in disposal by any legal means, by natural and legal persons, as well as the creation and / or maintenance of the stables owned by the company in order to spread the new systems foods that have interest and use of animals for milk production.
- Domestically or internationally supply of dairies products and processing, as well as covering the needs of both the farm stables as well as the livestock stables with which they cooperate, in addition to making them available to third parties.
- Trading of livestock medicines used for disinfection and related to livestock, as well as any agricultural product.
- Providing guarantees to the natural or legal persons with whom the company cooperates, as well as those contracted by the company and all that is necessary for the pursuit of the purpose of the company, given its interest.
- Developing and making available the know-how to third parties and services to them as outlined below.
- Import of these types as well as their export.
- Representation of the Company to the Greek and foreign Industrial Trade Entities that deal in any way with these products.
- Cultivation, production and wholesale trade of flowers, plants, seeds and fruits.

4.3 To achieve its goals the company may:

- Lease or own the types of installations they own and serve their activity whenever and wherever they are.

shërbejnë veprimtarisë së saj kurdo herë dhe kudo që gjenden.

- Te themelojë dhe/ose të behet bashkëpjestare në cfardollos ndërmarrje në Greqi ose jashtë shtetit, me të njëjtin qëllim apo të përafert që funksionon në cdo formë ligjore.

Neni 5 – Kapitali themeltar

5.1. Kapitali themeltar i shoqërisë është 30,000 Euro (tridhjetë mijë euro).

5.2. Kapitali themeltar i shoqërisë përbehet nga 1 (nje) kuote, e gjitha e nënshkruar dhe e shlyer, me vlerë nominale 30,000 Euro (tridhjetë mijë euro).

Neni 6 - Kontributet

6.1. Kontributi në kapitalin e shoqërisë është ofruar si më poshtë:

- Shoqëria "HELLENIC DAIRIES Societe Anonyme" SHA ka ofruar një kontribut në para të barabartë me 30,000 Euro (tridhjetë mijë euro), nëpërmjet depozitimit pranë një banke në Shqipëri.

6.2. Sipas kontributeve të mësipërme:

- Shoqëria "HELLENIC DAIRIES Societe Anonyme" SHA i përket 1 (nje) kuote, që i korrespondon me 100% (njëqind për qind) të kapitalit të Shoqërisë.

Neni 7 – Transferimi i kuotave

Kuotat i transferohen të treta sipas parashikimeve të Statutit.

Neni 8 – Administrimi

8.1 Me këtë akt emërohet 1 (nje) Administrator i Shoqërisë personi si më poshtë:

- **Z. Konstantinos Ilias**, shtetas grek, i lindur në Trikala, Greqi më 17.06.1989, mbajtes i pasaportës greke me nr. AP2052897.

8.2 Administratori do të ushtroje të gjitha kompetencat e administrimit të zakonshëm, në

- Establish and / or co-operate in any of the companies in Greece or abroad, with the same or similar purpose, functioning in any legal form.

Article 5 – Capital

5.1 The capital of the Company is 30,000 Euro (thirty thousand euro).

5.2 The capital of the Company consists of 1 (one) quota, totally subscribed and paid, with a par value of 30,000 Euro (thirty thousand euro).

Article 6 – Contributions

6.1 The contribute on the capital of the Company is provided as follows:

- The Company "HELLENIC DAIRIES Societe Anonyme" SA, has contributed in money in the capital of the company with a sum equal to 30,000 Euro (thirty thousand euro), which has been deposited in a bank in Albania.

6.2 Based on the cited contributions:

- The Company "HELLENIC DAIRIES Societe Anonyme" SA owns 1 (one) quota of the capital, equal to 100% (one hundred percent) of the capital.

Article 7 – Transfer of Quotas

The Company's quotas may be transferred pursuant to the provisions set forth in the Articles of Association.

Article 8 – Administration

8.1 With the present act is appointed 1 (one) Administrator of the Company who is the following person:

- **Mr. Konstantinos Ilias**, Greek citizen, born in Trikala, Greece on 17.06.1989, holder of Greek passport no. AP2052897.

8.2 The Administrator shall exercise all the powers concerning ordinary management of the



perputhje me parashikimet e nenit 95 te ligjit nr. 9901, date 14 prill 2008 "Per tregtaret dhe Shoqerite tregtare" dhe nenit 14 te Statutit.

8.3 Administratorit i jepet te gjitha kompetencat e nevojshme per te kryer te formalitetet e permbushjen e detyrimeve te parashikuara per themelimin e Shoqerise sipas legjislacionit ne fuqi. Per kete qellim, Administratoret, mund t'u drejtohen per ndihme te treteve ose konsulenteve te cileve mund te delegojne ne teresi ose pjeserisht kryrjen e aktivitetit te siperpermendur.

8.4 Administratori eshte gjithashtu i autorizuar te veproje ne emer te Shoqerise ne formim e siper deri ne regjistrimin e saj prane Qendres Kombetare te Regjistrimit. Ai eshte gjithashtu i autorizuar, te firmosi te gjitha aktet dhe te marre persiper detyrime ne emer te Shoqerise qe rrjedhin prej momentit te regjistrimit te saj si edhe ka te drejte t'i delegoje kompetencat e tyre personave te tjere.

Neni 9- Gjuha

9.1 Ky Akt Themelimi eshte hartuar ne 3 (tre) kopje ne gjuhen shqipe me shtojce perkthimin ne gjuhen angleze.

9.2 Per te gjitha mosmarreshjet qe mund te lindin ne lidhje me interpretimin e akteve si me larte, versioni ne Anglisht do te jete i vetmi version ligjerisht detyrues.

Une, Noterja ia lexova kete Akt Themelimi me ze te larte pales, e cila e deklaroi ate ne perputhje te plote me vullnetin e saj. Ky Akt Themelimi nenshkruset lirisht nga pala ne pranine time, dhe une Noterja, vertetoj nenshkrimin e tij sipas ligjit.

Company, in accordance to the provisions under article 95 of the Law no. 9901 "On Entrepreneurs and Commercial Companies" dated 14.04.2008 and article 14 of the Articles of Association.

8.3 The Administrator is granted all necessary powers to perform all the formalities and procedures required for the incorporation of the Company under the legislation in force. To this purpose, the Administrator may address for assistance to third parties and consultants and may delegate to them some or all of the conduct of such activities.

8.4 The Administrator is also empowered to act on behalf of the new Company for the purpose of its registration with the National Center of Registration. The Administrator is also empowered to sign all documents and to contract on behalf of the Company obligations arising from its registration with the National Registration Centre itself and to delegate its powers to other special prosecutors

Article 9 - Language

9.1 This Memorandum of Incorporation is drafted in 3 (three) copies in Albanian with annexed the English translation.

9.2 For every dispute arising from the application and/or interpretation of this act, the English version will be binding and the sole having legal effect.

IN WITNESS WHEREOF, the appearing Party declared, that he finds this Memorandum of Incorporation fully in compliance with his will, and thereafter signs it, as of the date first above written, by his full and free will, I, Notary Public do certify his signature in conformity with the law.

ORTAKU I VETEM/SOLE QUOTAHOLDER

"HELLENIC DAIRIES SOCIETE ANONYME" SA

KONSTANTINOS ILIAS



Konstantinos Ilias

STATUTI
I SHOQERISE ME PERGJEGJESI TE
KUFIZUAR
“OLYMPUS FOODS TIRANA” Sh.p.k.

Sot me date 06 Shtator 2018, perpara meje Noteres Donika A. Gjini, u paraqit pala e meposhtme:

Shoqeria “HELLENIC DAIRIES Societe Anonyme” SHA, nje shoqeri aksionere e se drejtes greke, e regjistruar prane Regjistrat Themeltar Te Pergjithshem Tregtar Nr. 26530540000, me seli ne Pilis, Trikalas, Greqi, e perfaqsuar me Vendim Asambleje te Aksionereve nga **Z. Konstantinos Ilias**, shtetas grek, i lindur ne Trikala, Greqi me 17.06.1989, mbajtes i pasaportes greke me nr.AP2052897.

i cilit ka vendosur te nenshkruaje Statutin e meposhtem te nje shoqerie me pergjegjesi te kufizuar, aktiviteti i se ciles rregullohet nga legjislacioni shqiptar ne fuqi dhe nga ky Statut.

KAPITULLI I
FORMA, EMERTIMI, OBJEKTI, SELIA,
KOHEZGJATJA

Neni 1 – Forma

- 1.1 Shoqeria “OLYMPUS FOODS TIRANA” Sh.p.k. (ne vijim “Shoqeria”) krijohet ne formen e nje shoqerie me pergjegjesi te kufizuar, dhe veprimtaria e saj rregullohet me ane te ketij Statuti dhe Aktit te Themelimit.
- 1.2 Shoqeria vepron sipas legjislacionit shqiptar ne fuqi.
- 1.3 Akti i Themelimit dhe Statuti jane ne perputhje me legjislacionin shqiptar qe ka karakter te detyrueshem, ndersa ceshtjet qe nuk jane shprehimisht te parashikuara ne to, plotesohen nga legjislacioni shqiptar.

Neni 2 – Emertimi

Emertimi i Shoqerise eshte **“OLYMPUS**

ARTICLES OF ASSOCIATION
OF THE LIMITED LIABILITY COMPANY
“OLYMPUS FOODS TIRANA” SH.P.K.

Today, on September 06, 2018, before me Donika A. Gjini, Notary Public, the following party appears:

The Company “HELLENIC DAIRIES Societe Anonyme” SA, a Greek joint stock company, registered at General Commercial Register with no. 26530540000, with legal seat at Pilis, Trikala, Greece, duly represented as per Shareholders Resolution by **Mr. Konstantinos Ilias**, Greek citizen, born in Trikala, Greece on 17.06.1989, holder of Greek passport no.AP2052897.

who, decide to sign these Articles of Association of a limited liability company, whose activity will be performed pursuant to the Albanian legislation in force and these Articles of Association.

TITLE I
FORM - COMPANY'S NAME – OBJECT OF
ACTIVITY - REGISTERED OFFICE –
DURATION

Article 1 - Form

- 1.1 The company named "OLYMPUS FOODS TIRANA" Sh.p.k. (hereinafter the "Company") is incorporated as a private limited liability company, and its activity will be performed pursuant to these Articles of Association and its Memorandum of incorporation.
- 1.2 The Company acts pursuant to the Albanian legislation in force.
- 1.3 The Memorandum of Incorporation and the Articles of Association are in accordance with the mandatory Albanian legislation, and the issues which are not expressly provided herein will be regulated by the Albanian legislation.

Article 2 - Company's Name

The denomination of the Company is **“OLYMPUS**



FOODS TIRANA” Sh.p.k.

Neni 3 – Objekti i shoqerise

- 3.1 Shoqeria ka per objekt kryerjen e aktiviteteve tregtare ne perputhje me legjislacionin Shqiptar ne fuqi.
- 3.2 Ne menyre me specifike, Shoqeria do te kryeje aktivitetet tregtar:
- Prodhimi industrial dhe tregtimi i prodhimeve bulmetore, djathrave, gjithë llojet e ushqimeve të lëngshme si dhe atyre të përgatitura.
 - Furnizimi i brendshëm apo nga jashtë prej kafshësh të përmirësuara gjenetikisht dhe vënia në dispozicionin e tyre me cdo lloj mënyre ligjore, nga persona fizik dhe juridik, si dhe krijimi dhe/ose ruajtja e stallave në pronësi të shoqërisë me qëllim përhapjen e sistemeve të reja të ushqimit që kanë interes dhe shfrytëzimin e kafshëve për prodhimin e qumështit.
 - Furnizimi nga brenda ose jashtë vendit i prodhimeve blegtoriale dhe përpunimi, si dhe mbulimi i nevojave si për stallat e shoqërisë si edhe për stallat e blegtorëve me të cilët bashkëpunohet, për më tepër vënia në dispozicion të tyre për të tretët.
 - Tregtimi i barnave për blegtorine që përdoren për dizinfektim dhe që kanë lidhje me blegtorinë, si dhe cdo lloj produkti bujqësor.
 - Dhënia e garancive kundrejt personave fizik apo juridik me të cilët shoqëria bashkëpunon, si dhe ndaj atyre të kontraktuar nga shoqëria dhe gjithë sa janë të nevojshme për mbarvajtjen e qëllimit të shoqërisë, duke pasur parasysh interesin e saj.
 - Zhvillimi dhe vënia në dispozicion të teknologjisë (know-how) ndaj të treteve dhe shërbimeve ndaj tyre sic paraqiten më poshte.
 - Importimi i këtyre llojeve si dhe eksportimi i tyre.
 - Përfaqësimi i Shoqerise tek ndermarrjet greke dhe të huaja të Tregtisë Industriale që merren në çdo lloj mënyre me këto produkte.

FOODS TIRANA” Sh.p.k.

Article 3 – Object of Activity

- 3.1 The object of activity of the Company is the carrying out of the commercial activities in compliance with the Albanian applicable legislation.
- 3.2 In more details, the Company will perform commercial activity:
- Industrial production and marketing of dairy products, cheeses, all types of liquid and prepared foods.
 - Domestic or abroad supply of genetically improved animals and putting them in disposal by any legal means, by natural and legal persons, as well as the creation and / or maintenance of the stables owned by the company in order to spread the new systems foods that have interest and use of animals for milk production.
 - Domestically or internationally supply of dairies products and processing, as well as covering the needs of both the farm stables as well as the livestock stables with which they cooperate, in addition to making them available to third parties.
 - Trading of livestock medicines used for disinfection and related to livestock, as well as any agricultural product.
 - Providing guarantees to the natural or legal persons with whom the company cooperates, as well as those contracted by the company and all that is necessary for the pursuit of the purpose of the company, given its interest.
 - Developing and making available the know-how to third parties and services to them as outlined below.
 - Import of these types as well as their export.
 - Representation of the Company to the Greek and foreign Industrial Trade Entities that deal in any way with these products.

- Kultivimi, prodhimi dhe tregtia me shumicë e luleve, bimëve, farave dhe frutave.

3.3 Për realizimin e qëllimeve të saj shoqëria mund:

- Të japë me qera ose në pronësi llojet e instalimeve që kanë në zotërim dhe që i shërbejnë veprimtarisë së saj kurdo herë dhe kudo që gjenden.
- Te themelojë dhe/ose të behet bashkëpjestare në cfardolloy ndërmarrje në Greqi ose jashtë shtetit, me të njejtin qëllim apo të përafert që funksionon në cdo formë ligjore.

Neni 4 - Selia

4.1 Selia e Shoqërisë është në Njësia Bashkiake Nr.5, Rruga "Emin Duraku", Pall. Binjaket, Nr.5, Tirane, Shqipëri.

4.2. Transferimi i selisë së Shoqërisë në një vend tjetër behet me vendimin e Asamblesë së Ortakëve.

4.3. Asambleja e Ortakëve mund të vendosë hapjen e filialeve, degeve dhe perfaqësive të Shoqërisë në qytete të tjera të Shqipërisë.

Neni 5 – Kohezgjatja e veprimtarisë

5.1 Kohezgjatja e veprimtarisë së Shoqërisë do të jetë do të jetë me një afat deri më 14 Maj 2039.

5.2 Shoqëria mund të prishet përpara këtij afati ose mund të zgjasë kohezgjatjen e saj me vendim të Asamblesë së Ortakëve.

KAPITULLI II KAPITALI THEMELTAR, KONTRIBUTET, NDARJA DHE TRANSFERIMI I KUOTAVE

Neni 6 – Kapitali themeltar

6.1 Kapitali themeltar i shoqërisë është 30,000 Euro (tridhjetë mijë euro).

6.2. Kapitali themeltar i shoqërisë përbehet nga 1

- Cultivation, production and wholesale trade of flowers, plants, seeds and fruits.

3.3 To achieve its goals the company may:

- Lease or own the types of installations they own and serve their activity whenever and wherever they are.
- Establish and / or co-operate in any of the companies in Greece or abroad, with the same or similar purpose, functioning in any legal form.

Article 4 – Registered Office

4.1 The registered office of the Company is in Njësia Bashkiake Nr.5, Rruga "Emin Duraku", Pall. Binjaket, Nr.5, Tirana, Albania.

4.2 The transfer of the registered office of the company will be made by resolution of the General Meeting.

The General Meeting may open subsidiaries, branches, and representative offices inside the territory of Albania.

Article 5 - Duration

5.1 The duration of the Company will be up to May 14, 2039.

5.2 The Company may be dissolved before this term or the duration of the company may be extended through a resolution of the General Meeting.

TITLE II CAPITAL – QUOTAS – CONTRIBUTIONS AND TRANSFER OF QUOTAS

Article 6 - Capital

6.1 The capital of the Company is 30,000 Euro (thirty thousand euro).

6.2 The capital of the Company consists of 1 (one)

(nje) kuote, e gjitha e nenshkuar dhe e shlyer, me vlere nominale 30,000 Euro (tridhjetë mijë euro).

Neni 7 - Kontributet

7.1 Kontributi ne kapitalin e shoqerise eshte ofruar si me poshte:

- Shoqeria "HELLENIC DAIRIES Societe Anonyme" SHA ka ofruar nje kontribut ne para te barabarte me 30,000 Euro (tridhjetë mijë euro), nepermjet depozitimit prane nje banke ne Shqiperi.

7.2 Sipas kontributeve te mesiperme:

- Shoqeria "HELLENIC DAIRIES Societe Anonyme" SHA i perket 1 (nje) kuote, qe i korrespondon me 100% (njqind perqind) te kapitalit te Shoqerise.

Neni 8 – Rritja e kapitalit themeltar

8.1 Kapitali themeltar mund te rritet pa kufi ne çdo moment, nje ose disa here, me vendim te Asamblese se Ortakeve.

8.2 Ne rast rritjeje te kapitalit, te gjithë ortaket kane te drejten te nenshkruajne rritjen ne raport me pjeset e kapitalit te zoteruara. Ne rast se disa nga ortaket nuk e ushtrojne kete te drejte, pjeset e tyre mund te nenshkruhen nga ortaket e tjere proporcionalisht me pjeset e kapitalit te zoteruara prej tyre.

Neni 9 – Zvogelimi i kapitalit themeltar

9.1 Shoqeria mund te zvogeloje kapitalin themeltar me vendimin e Asamblese se Ortakeve. Ne çdo rast kapitali themeltar nuk mund te zvogelohet nen kufijte e parashikuara nga ligji.

9.2 Zvogelimi i kapitalit perballohet nga secili prej ortakeve ne te njejten mase me pjeset e kapitalit te zoteruara prej tyre.

Neni 10 – Transferimi i kuotave

10.1 Kuotat jane lirisht te transferueshme ndermjet ortakeve.

quota, totally subscribed and paid, with a par value of 30,000 Euro (thirty thousand euro).

Article 7 – Contribute

7.1 The contribute on the capital of the Company is provided as follows:

- The Company "HELLENIC DAIRIES Societe Anonyme" SA, has contributed in money in the capital of the company with a sum equal to 30,000 Euro (thirty thousand euro), which has been deposited in a bank in Albania.

7.2 Based on the cited contributions:

- The Company "HELLENIC DAIRIES Societe Anonyme" SA owns 1 (one) quota of the capital, equal to 100% (one hundred percent) of the capital.

Article 8 – Increase of share capital

8.1 The General Meeting may increase without any limit, one or few times, the Company's share capital.

8.1 In case of increase of share capital, all quotaholders have the right to subscribe the increase in proportion to their quotas in the capital. In case some of the quotaholders waive their right to subscribe for their portion, the unsubscribed capital may be subscribed by the other quotaholders in proportion to their quotas in the share capital.

Article 9 – Reduction of share capital

9.1 The General Meeting may resolve to reduce the Company's share capital. In any case the Company's share capital may not be reduced under the limit provided by the law.

9.2 The quotaholders afford the reduction of the Company's share capital in proportion to their quotas in the share capital.

Article 10 – Transfer of Quotas

10.1 Quotas of the capital may be freely transferred between quotaholders.

10.2 Ne rast transferimi ne çdo lloj forme, si me shperblim ashtu edhe pa shperblim ne kuptimin me te gjere te fjales, duke perfshire ketu edhe dhurimin ne favor te subjekteve te tjere te ndryshem nga ortaket, kuotat duhet me pare t'i ofrohen ne parablerje ortakeve te tjere.

10.3 Ne nje rast te tille ortaku qe do te transferoje kuoten e tij duhet te njoftoj ortaket e tjere, me leter rekomande me kthim pergjigje, mbi synimin per shitje, duke percaktuar çmimin, kushtet, modalitetet, emrin e blesesit dhe afatet e transferimit. E drejta e parablerjes duhet t'i referohet te gjitha kuotave te ofruar per shitje.

10.4 Ortaket do te kene ne dispozicion 15 (pesembedhjete) dite nga marrja e letres rekomande, per t'i komunikuar ortakut qe transferon kuotat, synimin e tyre per te ushtruar apo jo te drejten e parablerjes. Ne rast se ata nuk pergjigjen ne afatin e caktuar, prezumohet se kane hequr dore nga e drejta e tyre e parablerjes.

10.5 Ne rast se nuk ushtrohet e drejta e parablerjes, kuotat mund t'u transferohen te treteve plotesisht apo pjesisht, me vendimin pozitiv te Asamblese se Ortakeve.

KAPITULLI III ASAMBLEJA, ADMINISTRATORET DHE EKSPERTI KONTABEL

Neni 11 – Asambleja e ortakeve dhe kompetencat e saj

11.1 Organi vendim-marres i Shoqerise eshte Asambleja e Ortakeve.

11.2 Asambleja e Ortakeve eshte pergjegjese per marrjen e vendimeve per çeshtjet vijuese: ndryshimet e statutit, emerimi e shkarkimi i administratoreve, eksperteve kontabel e likuidatoreve, zmadhimi dhe zvogelimi i kapitalit, transferimi i kuotave, shperndarja e fitimeve, riorganizimi dhe prishja e shoqerise, miratimi i bilancit dhe per çdo vendim tjeter parashikuar nga ky Statut apo nga legjislacioni perkates.

10.2 In case of transfer of any form, with as well without consideration, including donation in favor of other subjects different from quatoholders, the quota should be offered in priority to other quatoholders.

10.3 In such a case the quatoholders that will transfer his quota should notify the other quatoholders, with written notice by registered mail, on sale purpose, specifying the price, all terms and conditions of the transfer, indicating the name of the cessionary quatoholder. The prior right for purchase should be referred to all quotas offered in sale.

10.4 Within 15 (fifteen) days from the receiving of the written notice by mail registered, the quatoholders inform the transferor on his purpose to exercise or not the prior right for purchase. Should the other quatoholders not inform the transferor as per the above term, is presumed to have given up their rights of prior right for purchase.

10.5 In case the prior right for purchase is not exercised, the quotas can be transferred to third parties, in whole or partially, by positive resolution of the General Meeting.

TITLE III GENERAL MEETING, ADMINISTRATORS AND PUBLIC CERTIFIED ACCOUNTANT

Article 11 – Powers of general meeting

11.1 The decision-making body of the Company shall be the General Meeting.

11.3 The general meeting is responsible for the decision making regarding the following issues: amendments to by-laws, nomination and dismissal of administrators, public certified accountant and liquidators, increase and decrease of capital, quota transfer, profit distribution, re-organization and resolve of the company, approval of the balance sheet and for any other decision provided from the present by laws or by the respective legislation.

Neni 12 – E drejta e pjesemarrjes dhe e votes

- 12.1 Çdo ortak ka te drejte te marre pjese ne Asamble, te paraqese mendimin e tij dhe te jape aq vota sa eshte numri i kuotave qe ai zoteron.
- 12.2 Çdo ortak ka te drejte te perfaqesohet nga nje person tjetër jo-ortak, i pajisur me prokure me shkrim, me anen e se ciles mund te jape voten e tij.
- 12.3 Ortaku nuk mund te leshoje prokure per votim per nje pjese te kapitalit qe zoteron, ne qofte se voton personalisht per pjesen e mbetur.

Neni 13 – Thirrja e Asamblese se Ortakeve, Kuorumi dhe Vendimet

- 13.1 Asambleja e Ortakeve thirret te pakten nje here ne vit, brenda 6 (gjashte) muajve nga mbyllja e vitit financiar per miratimin e bilancit, te raportit te Administratorit, ekspertit kontabel sidhe inventarit.
- 13.2 Asambleja mund te thirret ne çdo moment nga nje prej Administratoreve sidhe prej nje ose disa ortakeve qe perfaqesojne te pakten 5% (pese perqind) te kapitalit themeltar. Asambleja duhet te thirret nepermjet njoftimit me leter rekomande me kthim pergjigje qe duhet t'u dergohet ortakeve – ne adresen qe rezulton ne Librin e Ortakeve – dhe ekspertit kontabel (nese eshte emeruar), te pakten 15 (pesembedhjete) dite perpara mbledhjes se Asamblese. Thirrja duhet te permbaje informacion mbi llojin e Asamblese, mbi çeshtjet qe do te trajtohen dhe per te cilat do te merret vendim, mbi vendin, oren dhe daten e thirrjes se pare dhe te dyte.
- 13.3 Asambleja mund te thirret edhe jashte selise se Shoqerise.
- 13.4 Ne rast se Asambleja e Ortakeve nuk mbledhet me thirjen e pare per mungesen e kuoromit te parashikuar ne piken 13.7 te ketij Statuti, Asambleja e Ortakeve do te thirret brenda 30 (tridhjte) ditesh me te njejtin rend dite.

Article 12 – Participation and voting right

- 12.1 Each quotaholder have the right to participate in the General Meeting, to present his opinion and cast his vote in proportion to his quotas.
- 12.2 Each quotaholder has the right to be represented from one person non-quotaholder, provided by written special proxy, through which can cast his vote.
- 12.3 The quotaholder cannot issue a power of attorney for a part of his quotas in event he shall exercise his voting powers for the remaining of his quotas.

Article 13 – Convocation of General Assembly, Quorum and Resolution

- 13.1 The General Meeting is called at least once a year, within 6 (six) months from the closing of the financial year in order to approve the balance sheet, report of the Administrator, chartered accountant as well as the inventory.
- 13.2 The General Meeting can be called in every moment from one of the Administrators as well as one or some quotaholders which represent at least 5% (five percent) of the capital. The meeting should be called through written notice by registered mail which should be sent to the quotaholders – at the address resulting at the quotaholders register – and to the public certified accountant (if nominated) at least 15 (fifteen) calendar days before the meeting. The notice must contain the agenda to be discussed, venue, time and day of the first and second call.
- 13.3 Assembly can be called out of the Company headquarters.
- 13.4 In case the General Meeting is not called at first call due to default of provided quorum in the point 13.7 of the present Articles of association, the General Meeting will be called within 30 (thirty) days with the same agenda to be discussed.



- 13.5 Mbledhjet e Asamblese mund te mbahen edhe nepermjet telekonferences dhe videokonferences, me kusht qe te gjitha pjesemarresit te mund te identifikohen dhe t'u lejohet atyre te ndjekin diskutimin dhe te nderhyjne ne momentin e trajtimit te ceshtjeve ne rend te dites; pasi te jene verifikuar keto kerkesa qe duhet te rezultojne ne procesverbalin e mbledhjes, Asambleja konsiderohet e mbajtur ne vendin ku ndodhet Kryetari ne te cilin duhet te ndodhet edhe Sekretari i mbledhjes.
- 13.6 Asambleja do te thirret dhe mbahet rregullisht edhe pa respektimin e formaliteteve te njoftimit, ne rast se jane te pranishem ortakët qe perfaqesojne te tere kapitalin themeltar.
- 13.7 Vendimet e Asamblese se Ortakeve, per te cilat kerkohet nje shumice e thjeshte, jane te vlefshme nese jane te pranishem ortakët me te drejte vote qe zoterojne me shume se 30% (tridhete perqind) te kapitalit themeltar. Vendimet e Asamblese se Ortakeve qe kerkojne nje shumice te cilesuar, jane te vlefshme nese jane te pranishem ortakët me te drejte vote qe zoterojne te pakten 51% (pesedhete e nje perqind) te kapitalit themeltar.
- 13.8 Asambleja e Ortakeve vendos ndryshimet e satutit, zmadhimin dhe zvogelimin e kapitalit, transferimin e kuotave, shperndarjen e fitimeve, riorganizimin dhe prishjen e shoqerise, me voten pro te $\frac{3}{4}$ (tre te katertat) e ortakëve te pranishem qe zoterojne te pakten 51% (pesedhete e nje perqind) te kapitalit themeltar. Ne te gjitha rastet e tjera, Asambleja e Ortakeve merr vendime me shumice te thjeshte votash te ortakëve qe zoterojne me shume se 30% (tridhete perqind) te kapitalit themeltar.
- 13.9 Cdo Asamble drejtohet nga nje ortak ose ndonje person tjetër i caktuar nga vete Asambleja. Per pasqyrimin e vendimit Asambleja emeron nje Sekretar, qe mund te jete edhe jo-ortak.
- 13.10 Vendimet e Asamblese duhet te
- 13.5 The General Meeting may be held through the participation of the people present in different places, connected by telecommunication means, provided that all the participants can be identified and to be allowed to follow the discussion and to interfere at the moment of the issue treatment on the agenda; after those requirements have been verified which should result at the minutes of meeting, the Assembly is considered held where the Chairman stand where should be standing the Secretary of the meeting as well.
- 13.6 The meeting will be called and held regularly, disregarding these formalities, in case that are present the quotaholders which represent all the share capital.
- 13.7 The resolutions of General Meeting, for which is requested a simple majority, are valid if there are present the shareholders representing more than 30% (thirty percent) of the share capital. The resolutions of the General Meeting requesting a specific majority, are valid if are present the quotaholders representing at least 51% (fifty one percent) of the share capital.
- 13.8 The General Meeting resolves on the change of the Articles of Association. Increase and decrease of share capital, transfer of quotas, distribution of profits, reorganization and dissolving of the company, with the favorable vote of $\frac{3}{4}$ (three fourth) of the present quotaholders holding at least 51% (fifty-one percent) of the share capital. In all other cases, the General Meeting resolves on the majority of votes of the quotaholders holding more than 30% (thirty percent) of the share capital.
- 13.9 Every General Meeting is chaired by one quotaholder or other person nominated by the meeting. The General Meeting appoints a secretary, which could be a non-quotaholder, to record the resolution.
- 13.10 The resolutions of the General Meeting are



nenshkruhen nga Kryetari i Asamblese dhe nga Sekretari.

Neni 14 – Administrimi

- 14.1 Shoqeria administrohet nga te pakten 1 (nje) Administrator i cili do te qendroje ne detyre deri ne shkarkim apo doreheqje ose per nje periudhe prej 5 (pese) vitesh.
- 14.2 Perfaqesimi ligjor i Shoqerise i besohet Administratorit. Administratori mund te ushtroj te gjitha fuqite konform me sa parashikohet ne nenin 95 te Ligjit n. 9901 te dates 14.04.2008 "Per tregtaret dhe Shoqerite tregtare".
- 14.3 Me kete akt emerohet 1 (nje) Administrator i Shoqerise personi si me poshte:
- **Z.KONSTANTINOS ILIAS**, shtetas grek, i lindur ne Trikala, Greqi me 17.06.1989, mbajtes i pasaportes greke me nr.AP2052897.
- 14.4 Administratoret mund te emerojne perfaqesues te posacem per veprime apo kategori te caktuara veprimesh.

Neni 15 – Eksperti kontabel i autorizuar

- 15.1 Ne rast se kerkohet nga ligji apo vendoset nga Asambleja e Ortakeve, kontrolli i bilanceve dhe librave kontabel te Shoqerise mund t'i besohet nje ose disa eksperteve kontabel te autorizuar.
- 15.2 Eksperti kontabel i autorizuar mund te shkarkohet sipas menyres se parashikuar nga legjislacioni ne fuqi.

KAPITULLI IV VITI FINANCIAR, BILANCI VJETOR, SHPERNDARJA E FITIMEVE

Neni 16 - Viti financiar dhe bilanci vjetor

- 16.1 Viti financiar fillon me 1 janar dhe mbaron me 31 dhjetor te secilit vit.

signed by the Chairman and Secretary of the meeting.

Article 14 – Administrator

- 14.1 The company is administered by at least 1 (one) Administrator who will remain in charge until resignation or removal or for a period of 5 (five) years.
- 14.2 The legal representation of the company is conferred to the Administrator. The Administrator may exercise all powers in conformity with the provisions in Article 95 of Law n. 9901, date 14.04.2008 "For traders and trading companies".
- 14.3 With the present act is appointed 1 (one) Administrator of the Company who is the following person:
- **MR. KONSTANTINOS ILIAS**, Greek citizen, born in Trikala, Greece on 17.06.1989, holder of Greek passport no.AP2052897.
- 14.4 The Administrator can appoint a special representative for certain actions or categories of actions.

Article 15 – Certified Public Accountant

- 15.1 If necessary or requested by the law, the audit of the balance sheets and accounting books of the Company shall be performed by one or more certified public accountants.
- 15.2 The certified public accountant may be dismissed in compliance with the procedure provided by applicable law.

TITLE V FINANCIAL YEAR, ANNUAL BALANCE SHEET, DISTRIBUTION OF PROFITS

Article 16 – Financial Year and Annual Balance Sheet

- 16.1 The financial year commences on January 1st and closes on December 31st of each year.

16.2 Viti i pare financiar fillon ne daten e regjistrimit te Shoqerise ne Qendren Kombetare te Regjistrimit dhe perfundon me 31 dhjetor te te njejt vit.

16.3 Bilancet vjetore, inventari, raportet e Administratorit dhe ekspertit kontabel te autorizuar miratohen nga Asambleja me shumicen e kerkuar nga Ligjit n. 9901 te dates 14.04.2008 "Per tregtaret dhe Shoqerite tregtare".

16.4 Miratimi i dokumentave qe lidhen me vitin financiar duhet te behet brenda 6 (gjashte) muajve qe nga fundi i vitit financiar.

Neni 17 – Fitimet

17.1 Fitimet qe rezultojne nga bilanci vjetor, u shperndahen ortakeve ne proporcion me pjeset e kapitalit themeltar te zoteruara.

17.2 Asambleja mund te vendose edhe zbritje te vecanta ne favor te rezervave te jashtezakonshme ose per qellime te tjera apo dhe shtyrjen e shperndarjes se fitimeve, plotesisht ose pjeserisht, per vitet financiare te ardhshme.

KAPITULLI V SHPERNDARJA DHE LIKUIDIMI I SHOQERISE

Neni 18 – Prishja

18.1 Shoqeria priset me perfundimin e afatit te parashikuar nga Statuti, ose perpara perfundimit ne rastet e parashikuara nga ligji, ose me ane te nje vendimi te Asamblese se Ortakeve, me shumicen e kerkuar per ndryshimet ne statut.

18.2 Shoqeria nuk priset ne rast te humbjes se zotesise per te vepruar, vdekjes, ose falimentimit te ortakeve.

Neni 19 – Likuidimi

16.2 The financial fiscal year commences on the date of the registration of the Company with the National Registration Center and ends on December 31st of the same year.

16.3 The annual balance sheet, financial statements, inventory, reports of the Administrator and certified public accountant are approved by the General Meeting with the majority requested as per Law no. 9901, dated April 14, 2008 "On entrepreneurs and commercial companies".

16.4 The documents related to the financial year must be approved within 6 (six) months from the closure of the financial year.

Article 17 – Profits

17.1 Profits resulting from the annual balance sheet are distributed to the quota holders in proportion to their quotas.

17.2 The General Meeting may decide to create extraordinary or special reserves for specific purposes or even the postponement of the distribution of the profits – totally or partially for the future financial years.

TITLE VI DISSOLUTION AND LIQUIDATION

Article 18 – Dissolution

18.1 The Company may be dissolved before the term provided in the Articles of Association or in other cases provided by law or through a resolution of the General Meeting, which should be adopted with the affirmative vote of the quota holders requested for the modification of the Articles of Association.

18.2 The Company is not dissolved in cases of inability to act, legal incapacity, death, liquidation or bankruptcy of the quota holders.

Article 19 – Liquidation

- 19.1 Ne rast prishje, Shoqeria duhet te likuidohet.
- 19.2 Per te administruar kete procedure, Asambleja emerone nje ose me shume likuidatore, te cilet paraqesin raportet perfundimtare mbi gjendjen e aktivitetit dhe pasivitetin te Shoqerise, mbi operacionet e likuidimit dhe mbi kohen e nevojshme per te perfunduar likuidimin.
- 19.3 Me perfundimin e procedures se likuidimit, Asambleja do te vendose mbi bilancin financiar perfundimtar, mbi punen e kryer nga likuiduesi dhe mbi perfundimin e procesit te likuidimit.
- 19.4 Pas pagimit te kreditoreve dhe mbledhjes se kredive, likuidatori do t'i shperndaje te ardhurat perfundimtare te likuidimit ortakeve, ne proporcione me pjeset e kapitalit te zoteruara prej tyre ne kapitalin themeltar.
- 19.1 When dissolved, the company must be liquidated.
- 19.2 To administrate this procedure, the General Meeting appoints one or more liquidators, who will draft the final report on the assets and liabilities of the Company, and on the operations of the liquidation and necessary time for the liquidation.
- 19.3 At the end of the liquidation procedure, the General Meeting will decide upon the final balance sheet, the work performed by the liquidator/s and termination of the liquidation process.
- 19.4 Following the payment of the creditors and collection of the outstanding credits, liquidator/s will distribute the final income of the liquidation to the quota holders, in proportion to their quotas.

Neni 20 - Zgjidhja e mosmarreshjeve

- 20.1 Te gjitha mosmarreshjet qe mund te lindin ne lidhje me interpretimin dhe/ose zbatimin e ketij statuti dhe aktit te themelimit, si edhe ato qe mund te lindin ne pergjithesi midis ortakeve (pervec atyre personale apo jashte Shoqerise) ose midis nje apo me shume ortakeve dhe Shoqerise, do te zgjidhen ne menyre miqesore dhe do te diskutohen ne menyre te drejtperdrejte ndermjet paleve te interesuara.
- 20.2 Ne rast se nuk arrihet ne nje zgjidhje miqesore te mosmarreshjes, ato do t'i besohen Gjykates se Rrethit Gjyqesor Tirane.

Neni 21 - Gjuha

- 21.1 Ky Statut eshte hartuar ne 3 (tre) kopje ne gjuhen shqipe me shtojce perkthimin ne gjuhen angleze.
- 21.2 Per te gjitha mosmarreshjet qe mund te lindin ne lidhje me interpretimin dhe/ose zbatimin e ketij Statuti, versioni ne anglisht do te jete i vetmi dhe do te jete ligjerisht detyrues.

Article 20 - Dispute Resolution

- 20.1. All disputes arising from or in any way connected or related to the interpretation and/or execution of these Articles of Association and Memorandum of Association, between the quota holders (except of those personal or out of the Company) or between one or more quota holders and the Company, will be solved in an amicable way and settled directly between the interested parties.
- 20.2 If an amicable settlement of the dispute is not reached, it shall be referred to the District Court of Tirana.

Article 21 - Language

- 21.1 These Articles of Association is drafted in 3 (three) copies in Albanian with annexed the English translation.
- 21.2 For every dispute arising from the application and/or interpretation of the present act, the English version will be binding and the sole having legal effect.



Une, Noterja ia lexova kete Statut me ze te larte pales, e cila e deklaroi ate ne perputhje te plote me vullnetin e saj. Ky Statut nenshkrhet lirisht nga pala ne pranine time, dhe une Noterja, vertetoj nenshkrimet e tij sipas ligjit.

IN WITNESS WHEREOF, the appearing Party declared, he finds this Memorandum of Incorporation fully in compliance with his will, and thereafter signs it, as of the date first above written, by his full and free will, I, Notary Public do certify his signature in conformity with the law.

ORTAKU I VETEM/SOLE QUOTAHOLDER

"HELLENIC DAIRIES SOCIETE ANONYME" SA

KONSTANTINOS ILIAS



Konstantinos Ilias



NOTERI PUBLIK/PUBLIC NOTARY

DONIKA A GJINI

