

3709

Tiranë , më 4.6.1992

GJYKATËS SË RRETHIT

Tiranë

Te regjistron
dt. 5.6.1992
A. Leon

Gjykata e Rrethit Tirane me vendimin e saj te datës 27.IV.1992 dhe numur Akti 3709, ka vendosur regjistrimin e ndërmarrjes private "SHQIPONJA E ARTË" në baze te nenit 5 te ligjit 7512 date 10.8.1991 " Për sanksionimin dhe mbrojtjen e pronës private , te nismës së lirë , te veprimtarive private te pavarura dhe privatizimit". Themelues i vetëm i kësaj ndërmarrjeje private është Korporata ROEMER Ges.m.b.H. , Vienë / Austri.

Duke qënë se statusi juridik i kësaj ndërmarrjeje private te nuk është përcaktuar ne vendimin e gjykes te sipërpërmëndur status ky i domosdoshëm për veprimtarinë e kësaj ndërmarrjeje, dhe duke u bazuar tashmë në ligjin Nr. 7638 datë 19.11.1992 "Për Shoqëritë Tregtare" që është i plotë dhe bashkëkohor, Themeluesi i Vetëm i kësaj shoqërie private shqiptare vendosi të bëjë ndryshimet e mëposhtme në Vendimin e Themelimit , ndryshime që mbështeten edhe në nenin 33 të Statutit te Shoqërisë : Prandaj Vendimi i Regjistrimit i 27.IV.1992, te zëvendësohet me Vendimin e ri , ne te cilin të përfshihen ndryshimet e mëposhtme :

1. Emri, Forma ligjore, Selia, Kohëzgjatja

Neni 1 . Emri i Shoqërisë

Emri i Shoqërisë është "SHQIPONJA E ARTË". Ne te gjitha dokumentat , faturat , reklamat dhe botimet e nxjerra nga Shoqëria para ose menjehere pas emrit do të shkruhen :

1. Fjalet "Shoqëri me përgjegjësi të kufizuar" ose "SHPK"
2. Numuri i regjistrimit. 3. Selia.

Neni 2. Forma juridike e Shoqërisë

Shoqëria tregtare "SHQIPONJA E ARTË" SHPK , është nje person juridik shqiptar, i formes se nje shoqërie me përgjegjësi të kufizuar, ne perputhje me legjisllacionin shqiptar dhe dispozitat e Statutit bashkelidhur dhe ndonje akti tjeter te mevonshem.

Neni 3. Selia e Shoqërisë

Selia e Shoqërisë është vendosur ne Bulevardin "Demokrat e Kombit" Nr. 8 Tirane / Shqipëri. Shoqëria rezervon te drejten te transferoje seline e saj ne nje adrese ose qytetet tjeter.

Neni 4 . Kohëzgjatja e Shoqërisë : Për nje periudhe te pacaltuar kohe, deri sa ti jepet fund nga Asamblea ose nga statuti

Neni 5. Qëllimet e Shoqërisë

Qëllimi i Shoqërisë është të ndërtojë dhe të operojë një Kompleks Hoteliero-Tregtar në Tiranë, Shqipëri, që do të përmbajë sipërfaqe hotele dhe tregtare, të tilla si zyra, dyqane dhe apartamente. Qëllimet e tjera të Shoqërisë do të përfshijnë afarizimin e import-eksportit për llogari të saj si dhe veprimtaritë e shërbimeve që kanë lidhje me funksionimin e Kompleksit Hoteliero-Tregtar, të tilla si administrimi i pasurisë së patundëshme dhe veprimtaritë e operatorëve të udhëtimeve turistike.

3.- Kapitali shoqëror; Organizimi

Neni 6. Kapitali Shoqëror

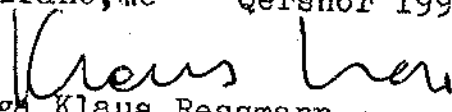
Kapitali fillestar shoqëror i Shoqërisë do të jetë 100,000 (njëqindmijë) lek, i ndarë në 100 (njëqind) aksione shoqërore, vlera nominale e të cilave është 1,000 lek secila. Aksioneri Rogner Ges.m.b. do të financojë kapitalin fillestar shoqëror në valutë të huaj, hollësisht të për këtë jepen në mënyrë të specifikuar në Statutin e Shoqërisë.

Neni 7. Organizimi

Shpërndarja e aksioneve të Shoqërisë, të drejtat dhe detyrimet e aksionerëve, administrimi i Shoqërisë dhe aspekte të tjera të organizimit të saj specifikohen në Statutin e ndryshuar të Shoqërisë.

Këto ndryshime në Statutin e Shoqërisë, të bëra njëkohësisht me vendim të Themeluesit, përfaqësohen në një dokument të veçantë.

Tiranë, më Qershor 1993


Nga Klaus Rössmann

Autorizuar nga pushteti i Prokurorit
të Themeluesit Rogner Ges.m.b.H.

REPUBLIKA E SHQIPËRIË
GJYKATA E RRËTHIT
T I R A N Ë

Nr. 3409 Akt.

VEHDI

MBI REGJISTRIMIN E PERSONIT JURIDIK

Në Tiranë, sot më datë 27. IV, 1992 unë, Harallamb Kulo, Kryetar i Gjykatës Rrethit Tiranë, mora në shqyrtim kërkesën dhe dokumentat e paraqitura nga kërkesi "Korporata ROGNER Ges. s. b. H, për regjistrim personi juridik.

KONSTATOJA

Kërkesa dhe dokumentat e kërkesit "Korporata ROGNER Ges. s. b. H" për regjistrimin e Ndërmarrjes në Pronësi Private "SHQIPONJA E ARTË" për ushtrim aktiviteti privat shtë e drejtë dhe në bazë të ligjit duhet pranuar.

PER KETO ARSYE

Në bazë të nenit 5 të Ligjit Nr. 7512 datë 10.8.1991

VENDESA

Regjistrimin e Ndërmarrjes në Pronësi Private " SHQIPONJA E ARTË" për të ushtruar veprimtari private në fushën e ndërtimit dhe vënien në përdorim të pronave të ndryshme të patundshme në fushën e turizmit dhe afarizmet që lidhen me të, veçanërisht hotele, vënde pushimi dhe qendra tregëtare në Republikën e Shqipërisë, afarizme eksport-importi vënie hoteli në përdorim, shërbime si agjent udhëtimi dhe organizator udhëtimesh dhe qde lloj aktiviteti tjetër që shtë i nevojshëm për arritjen e qëllimeve të sipër përmendura.

Kundër këtij vendimi mund të bëhet ankim në shkallë të dytë.
Tiranë, më 27. IV. 1992

KRYETARI I GJYKATËS

Harallamb Kulo



59

REPUBLIKA E SHQIPËRISË

GJYKATA E RRETHIT

T I R A N Ë

Nr. 3709/1 Akt.

V E N D I M

MBI NDRYSHIMIN E VENDIMIT TE REGJISTRIMIT
TË PERSONIT JURIDIK , NR. 3709 DATË 27.IV.1992

Në Tiranë , sot më datë 5.6.1993 Unë , Marjana Dedi, gjyqtare ne Gjykatën e ~~Rrethit~~ Tiranë, mora në shqyrtim kërkesën dhe dokumentat e paraqitura nga kërkuesi Korporata " ROGNER Ges.m. b.H. Ëë eshte Ortaku i vetem i Shoqerise "Shqiponja e Artë" për ndryshimin e statusit juridik te kesaj Shoqerie nga nje ~~ndermarrje~~ e pronesise private në një shoqeri me pergjegjesi te kufizuar duk respektuar kerkesat formale juridike ne baze te ligjit Nr. 7638 date 19.11.1992 ,

K O N S T A T O V A

Kërkesa dhe dokumentat e kerkuesit për këtë transformim të formës juridike te Shoqerisë "SHQIPONJA E ARTË" eshte e drejt dhe në bazë të ligjit duhet pranuar.

PËR KËTO ARËSYE

Ne baze te ligjit Nr.7638 date 19.11.1992 "Për Shqyrtitë Tregtare"

V E N D O S A :

Shoqeria Tregtare "SHQIPONJA E ARTE" te transformohet në një shoqeri me pergjegjesi te kufizuar ose shkurimisht SHPK. Shoqeria Tregtare "SHQIPONJA E ARTE" SHPK eshte person juridik shqiptar, e ka seline ne Bulevardin "Deshmoret e Kombit" Nr.8 Tirane dhe kohezgjatja e saj eshte për një kohe te pacaktuar deri ne dhenien fund me vendim te Asamblese apo te ndonje forme tjeter te pranuar n nga Statuti. Objekti i veprimtarise se shoqerise do te jete ndertim dhe operimi i një kompleksi hotelier-tregtar ne Tirane, Shqipëri, qe do te përmbaje sipërfaqe për zyra, dyqane,apartamente . Do te ushtroje veprimtari eksport-importi për llogariv te saj dhe veprimtari sherbimesh qe kane lidhje me funksjonimin e kompleksit hoteli-ero-tregtar , si administrimi i pasurise se palujtskame dhe veprimtari te operatoreve te udhetimeve turistike.

Kapitali fillestar themeltar i shoqerise do te jetë 100.000 (njeqindmije) lekë , i ndare ne 100 (njeqind) pjesë me

nga 1000 (njemiqe) leke secila. Financimi i kapitalit fillestar themeltar do te behet nga Themeluesi i vetem ROGNER Ges.m.b.H. ne valute te kuaj.

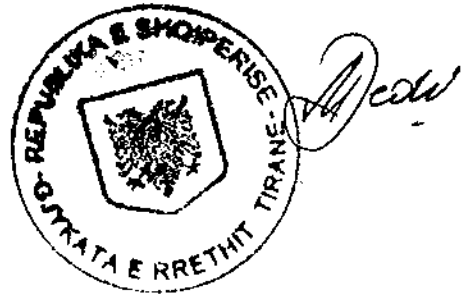
Hollesite lidhur me organizimin, drejtimin dhe funksjonimin e Shoqeria SHegtare " SHQIPONJA E ARTË" SHPK. përcaktohen ne Statutin e kesaj shoqerie qe eshte bashkelidhur.

Kunder ketij Vendimi mund te behet ankim ne shkalle te dyte.

Tirane, më 5.6.1993

G J Y Q T A R I

Marjana Dedi



REPUBLIKA E SHQIPERISE
GJYKATA ERRETHIT TIRANE

Nr. 3409/6 rregj.

V E N D I M
I G J Y Q T A R I T T E V E T E M

Sot me daten 12. 12. 2000, ne Gjykatën e Rrethit Tirane, une Gjyqtarja Dr. Milda Cof mora ne shqyrtim kerkesen e paraqitur nga Shoqeria "Shqiponja e Arte" Sh.p.k., e perfaqesuar nga Klaus Rössman, per pasqyrimin ne rregjistrin tregtar te shtimit te kapitalit te shoqerise ne 8,800,000 (tete milione e teteqind mije) USD, dhe ndryshimin perkates te statutit te shoqerise, si dhe depozitimin e vendimit perkates te ortakeve dhe:

K O N S T A T O V A :

Me 2 Shkurt 2000, ne oren 10.00 ne Viene, ne Breitenfurter Strasse 118, Shqiponja e Arte Sh.p.k., shoqeri e organizuar dhe qe ekziston rregullisht sipas ligjeve te Shqiperise, mbajti nje mbledhje te jashtezakoneshme, ku moren pjese ortaket dhe drejtuesit e meposhtem te Shoqerise:

- Z. Robert Rogner i riu, Drejtor dhe President i Shqiponja e Arte Sh.p.k.,
- Z. Klaus Rössmann, Drejtor i Shqiponja e Arte Sh.p.k.,
- Ortaku Rogner GmbH, perfaqesuar rregullisht nga Z. Robert Rogner,
- Ortaku i Bankes Europiane per Rindertim dhe Zhvillim (BERZH), perfaqesuar rregullisht nga Z. Tim Norman, Bankier Senior.

Ortaket moren unanimisht vendimet e meposhtme:

Vendimi Nr. 1

- Kapitali i "Shqiponja e Arte" Sh.p.k. te rritet nga 8,290,000 Dollare US ne 8,800,000 Dollare US nepermjet emetimit te 510 Kuotave te Zakonshme me vlere 1,000 Dollare US secili.
- 510 Kuotat e Zakonshme ne fjale te emetohen, nenshkruhen dhe t'i ndahen Rogner GmbH.

Si rezultat i depozitimit te kapitalit prej 510,000 Dollare US (peseqind e dhjetemije \$US) te Rogner GmbH ne llogarine bankare te Shqiponja e Arte Sh.p.k. ne Banken e Austrise, Villach, me 11 Gusht 1995, Ortaket pranuan qe rritja e kapitalit eshte nenshkruar plotesisht dhe qe te gjitha kontributet jane bere sic parashikohet perkatesisht nga Ligji Shqiptar per Shoqerite Tregtare dhe neni 9 i Statutit te Shoqerise.

Si rezultat i rritjes se mesiperme te kapitalit, kapitali ne total i shoqerise eshte ndare ndermjet ortakeve si vijon:

ROGNER GmbH	6,300 Kuota te Zakonshme me vlere 1,000 Dollare US secili
BERZH	2,500 Kuota te Preferueshme te Serise B me vlere 1,000 Dollare US secili

Vendimi Nr. 2

Neni 7 i statutit të "Shqiponja e Arte" Sh.p.k. të zëvendësohet me formulimin e mëposhtëm:

Neni 7:

Kapitali i Shoqërisë është tetë milion e tetëqind mijë Dollare US (8,800,000 \$US), i ndarë në 6,300 Kuota të Zakonshme me vlerë një mijë Dollare US (1,000 \$US) secila dhe 2,500 Kuota të Preferueshme të Serisë B me vlerë një mijë Dollare US (1,000 \$US) secila.

dhe të pasqyrohet ndryshimi i mesipërme i Nenit 7 në Statutin e "Shqiponja e Arte" Sh.p.k. dhe versioni i ri i këtij Neni (7) të regjistrohet në Regjistrin Tregtar.

PER KETO ARSYE

Si gjyqtare e vetme në bazë të Ligjit Nr. 7638 datë 19.11.1992 "Per Shoqëritë Tregtare" dhe Ligjit Nr. 7667 datë 28.01.1993 "Per Regjistrin Tregtar"

VENDOSA:

- Pranimin e kërkesës së mesipërme për pasyrimin në regjistrin tregtar:

(a) të zmadhimit të kapitalit të shoqërisë "Shqiponja e Arte" Sh.p.k. nga 8,290,000 Dollare US në 8,800,000 Dollare US nëpërmjet emetimit të 510 Kuoatave të Zakonshme me vlerë 1,000 Dollare US secili.

(b) të raportit të ri të pjesëmarrjeve në kapitalin themeltar të shoqërisë si mëposhtë:

ROGNER GmbH	6,300 Kuota të Zakonshme me vlerë 1,000 Dollare US secili
BERZH	2,500 Kuota të Preferueshme të Serisë B me vlerë 1,000 Dollare US secili

(c) zëvendësimit të Nenit 7 të statutit të shoqërisë me formulimin e mëposhtëm:


Neni 7:

Kapitali i Shoqërisë është tetë milion e tetëqind mijë Dollare US (8,800,000 \$US), i ndarë në 6,300 Kuota të Zakonshme me vlerë një mijë Dollare US (1,000 \$US) secila dhe 2,500 Kuota të Preferueshme të Serisë B me vlerë një mijë Dollare US (1,000 \$US) secila.

- Depozitim në Regjistrin Tregtar të Vendimit të Asamblesë së Ortakëve të shoqërisë të datës 02.02.2000.
- Depozitim e vertetimit të pagesës për rritjen e kapitalit.
- Urdhërimin e Zyres së Regjistrin Tregtar të bëjë ndryshimet përkatëse në regjister.
- Ndarjen me vize të kuqe për ndryshimet e bera.

U shpall sot me datën 12.12.2000

GJYQTARE

Dr. Ilir Capo


206

REPUBLIKA E SHQIPERISE
GJYKATA E RRETHIT TIRANE
NR. 3709/4 rregj.

VENDIM
I GJYQTARIT TE VETEM

Sot me daten 01-06-06 ne Gjykatën e Rrethit Tirane une Gjyqtarja M. Jeda mora ne shqyrtim kerkesen e paraqitur nga Shoqeria "Shqiponja e Arte" Sh.p.k. e perfaqesuar me prokure te posacme nga Klaus Ressimann per pasqyrimin ne regjistrin tregtar te transferimi te 982 pjeseve te kapitalit te shoqerise me nje vlere nominale prej 1000 (njemije) US dollare secila, prej BERZH tek Rogner International Hotels & Resorts GmbH dhe emerimi i Bordit te ri te Drejtoreve te shoqerise "Shqiponja e Arte" SH.P.K. si dhe depozitimim e vendimit perkates te ortakeve dhe:

KONSTATOVA:

Me vendim nr. 3709, te dates 27.11.1992, te Gjykates se Rrethit Tirane, eshte regjistruar ndermarrja "Shqiponja e Arte". Me vendim nr. 3709/1, te dates 05.06.1993, shoqeria tregtare "Shqiponja e Arte" u transformua ne shoqeri me pergjegjesi te kufizuar. Statuti i kesaj shoqerie eshte ndryshuar me 30.08.1994, vertetim nr.315. Me daten 01.10.1994, eshte regjistruar ne Gjykatën e Rrethit te Tiranes (vertetim nr.101), marreveshja mbi pengun e aksioneve ndermjet Rogner GmbH, Shqiponja e Arte sh.pk. dhe Bankes europiane per rindertim dhe zhvillim. Me daten 14.12.1994, eshte regjistruar zmadhimi i kapitalit te shoqerise "Shqiponja e Arte sh.p.k." (vertetime nr. 574, 575). Me daten 12.12.2004, me vendim te Gjykates se rrethit te Tiranes nr. 3709/6, kapitali i shoqerise "Shqiponja e Arte sh.p.k." eshte rritur perseri.

Pas shqyrtimit te ketyre vendimeve konstatova qe, kapitali total i shoqerise "Shqiponja e Arte sh.p.k. eshte 8 800 000 Dollare US dhe eshte ndare ndermjet ortakeve si vijon:

Rogner GmbH 6300 kuota me vlere 1000 Dollare US secila

Banka Europiane per
Rindertim dhe Zhvillim 2500 kuota me vlere 1000 Dollare US secila

Me 7 prill 2004, me ane te nje Vendimi, ortaket e shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. » (1)Rogner GmbH; (2)Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim, moren unanimisht vendimet e meposhtme

1. U VENDOS QE te aprovohet transferimi i 982 pjeseve te kapitalit te shoqerise me nje vlere nominale prej 1000 (njemije) US dollare secila, prej BERZH tek Rogner

International Hotels & Ressorts GmbH, shoqeri me pergjegjesi te kufizuar, me seli ne Viene, regjistruar ne Gjykatën tregtare te Vienes, nr. 103924 f.

2. U VENDOS QE ky aprovim eshte dhene duke iu referuar ne menyre te veçante, si dhe ashtu siç kerkohet, nga neni 47 i Ligjit shqiptar nr. 7638, date 19.11.1992, « Per shoqerite tregtare ».
3. U VENDOS QE te hiqet dore ne menyre te parevokueshme nga çdo e drejte e parablerjes siç eshte parashikuar ne nenin 11 te statutit te shoqerise.
4. U VENDOS QE Bordi aktual i Drejtoreve te shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. » te shperndahet ne menyre efektive qe nga data e ketij vendimi ;
5. U VENDOS QE, qe nga data e shperndarjes se Bordit aktual, te emerohet nje Bord i ri Drejtoresh te shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. » i perbere si perposhte :
 - a. Riemerohet zoti Robert Rogner jun. si Drejtor per nje tjeter periudhe siç parashikohet ne statutin e shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. » ;
 - b. Riemerohet zoti Klaus Ressmann, si Drejtor administrativ per nje tjeter periudhe siç parashikohet ne statutin e shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. » ;
 - c. Emerohet zoti Gerhard Stranner, nenshtetas austriak, si Drejtor i trete siç kerkohet nga statuti i shoqerise.
6. U VENDOS QE zoti Klaus Ressmann, Drejtor administrativ i shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. », eshte i autorizuar te ekzekutoje dhe te jape ne emer te shoqerise te gjitha dokumentat e nevojshme per te zbatuar vendimet e mesiperme dhe ne pergjithesi per te bere çdo gje te nevojshme per te plotesuar dhe bere efektive transferimin e pjeseve te kapitalit dhe emerimet ne Bord te pershkurara si me siper, duke perfshire por pa u limituar ne emerimin e Bordit te ri, partnerit te ardhshem Rogner International Hotels & Resorts GmbH dhe shperndarjen e re te pjeseve te kapitalit ne shoqeri, regjistrimin ne Regjistrin Tregtar te Gjykates se rrethit te Tiranës dhe me çdo lloj autoriteti tjeter shqiptar, siç kerkohet nga ligji shqiptar.

Per keto Arsye

Ne baze te Ligjit Nr.7638date 19.11.1992"Per Shoqerite Tregtare" dhe ligji Nr. 7667 date 28.01.1993 "Per Regjistrin Tregtar"

VENDOSA:

Pranimin e kerkeses.

Depozitimimi ne Rregjistrin Tregtar te Vendimit te Asamblese se Ortakeve te shoqerise te dates 07.04.2004, ku eshte vendosur:

(a) transferimi i 982 pjeseve te kapitalit te shoqerise "Shqiponja e Arte"SH.P.K. me nje vlere nominale prej 1000 (njemije) US dollare secila, prej BERZH tek Rogner International Hotels & Resorts GmbH.

(b) shperndarja e Bordit aktual te Drejtoreve te shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. » dhe emerimin e nje Bordi te ri Drejtoresh te perbere si meposhte :

- d. Riemerohet zoti Robert Rogner jun. si Drejtor per nje tjetër periudhë siç parashikohet ne statutin e shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. » ;
- e. Riemerohet zoti Klaus Ressmann, si Drejtor administrativ per nje tjetër periudhë siç parashikohet ne statutin e shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. » ;
- f. Emerohet zoti Gerhard Stranner, nenshtetas austriak, si Drejtor i trete siç kerkohet nga statuti i shoqerise.

- Depozitimimi e kontrates se transferimit te pjeseve te kapitalit.
- Urdherimin e Zyres se Rregjistrin Tregtar te beje ndryshimet perkatese ne regjister.
- Ndarjen me vize te kuqe per ndryshimet e bera.

Tirane me 01-06-09

Gjyqtare Marjana Dedi



VENDIM
PER REGJISTRIMIN E TRANSFERIMIT TE PJESEVE TE KAPITALIT

Sot me date 21, 04, 2005, para meje gjyqtares se Rrethit Tirane, Blerina Muça, u paraqit nga Klaus Ressimann, lindur me 10 qershor 1941, banues ne Duerergasse 15, A-1060 Viene, Austri, nenshtetas austriak, me numer pashaporte J 0555123 3, madhor dhe me zotesi te plote per te vepruar, kerkesa per te regjistruar ne Regjistrin Tregtar transferimin e 261 pjeseve te kapitalit themeltar te shoqerise "Shqiponja e arte" sh.p.k., nga ortaku Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim ne pronesine e ortakut Rogner International Hotels & Resorts GmbH. Pasi shqyrtova kerkesen e tij:

KONSTATOVA

Kerkesen e paraqitur nga kerkuesi Klaus Ressimann, ne cilesine e Drejtorit Administrativ te shoqerise "Shqiponja e Arte" sh.p.k. ("Golden Eagle" sh.p.k.), per te regjistruar ne Regjistrin Tregtar transferimin e 261 pjeseve te kapitalit themeltar te shoqerise "Shqiponja e arte" sh.p.k., nga ortaku Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim ne pronesine e ortakut Rogner International Hotels & Resorts GmbH.

Shoqeria "Shqiponja e Arte" sh.p.k. ("Golden Eagle" sh.p.k.) eshte person juridik shqiptar, i regjistruar me Vendim te Gjykates se Rrethit Tirane, Nr.3709, date 27.04.1992 dhe ri-regjisruar ne date 05.06.1993 me Vendimin Nr.3709/1, me:

- Ortake (1) Rogner GmbH; (2)Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim (3) Rogner International Hotels & Resorts GmbH;
- Kapital themeltar; 8.800.000 USD
- Perfaqesues i Shoqerise: Z. Klaus Ressimann, Drejtor Administrativ
- Selia: Bulevardi "Deshmoret e Kombit", Nr.8, Tirane, Shqiperi.

Meqenese:

1. Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim zoteron 1518 pjese te kapitalit te shoqerise "Shqiponja e Arte" sh.p.k.;

2. Rogner International Hotels & Resorts GmbH zoteron 982 pjese te kapitalit te shoqerise "Shqiponja e Arte" sh.p.k.;
3. Me ane te nje kontrate transferimi te pjeseve te kapitalit, ne formen e aktit noterial dhe te nenshkruar para noterit me daten 9 shkurt 2005, ortaku Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim transferon ne pronesine e ortakut Rogner International Hotels & Resorts GmbH, 261 pjese kapitali, me vlere nominale 1000 USD secila;
4. Ne baze te nenit 49 te Ligjit Nr. 7638,d ate 19.11.1992, "Per shoqerite Tregtare", dhe nenit 11 te statutit te shoqerise "Shqiponja e arte" sh.p.k pjeset e kapitalit themeltar jane lirisht te transferueshme ndermjet ortakeve.

Pasi shqyrtova kerkesen e zotit Klaus Ressimann, cmova se ajo eshte e drejte dhe e bazuar ne ligj.

PER KETO ARSYE

Dhe ne baze nenit 22 te ligjit 7632, date 4.11.1992, "Per dispozitat qe rregullojne pjesen e pare te Kodit Tregtar", te ligjit 7638 date 19.11.1992 "Per shoqerite tregtare" dhe ligjit 7667 date 28.01.1993 "Per regjistrimin ne regjistrin tregtar".

VENDOSA:

Pranimin e kerkeses.

Depozitimim e kontrates se transferimit te 261 pjeseve te kapitalit themeltar te shoqerise "Shqiponja e arte " sh.p.k., me vlere nominale 1000 USD secila, nga ortaku Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim ne pronesine e ortakut Rogner International Hotels & Resorts GmbH.

Kunder ketij vendimi lejohet ankim ne Gjykatën e Shkalles se Dyte.

GJYQTARE

Blerina Muca

VENDIM

PER REGJISTRIMIN E TRANSFERIMIT TE PJESEVE TE KAPITALIT

Sot me date 16 dhjetor 2005, para meje gjyqtares se Rrethit Gjyqesor Tirane, Blerina Muça , u paraqit nga Klaus Ressmann, lindur me 10 qershor 1941, banues ne Duerergasse 15, A-1060 Viene, Austri, nenshtetas austriak, me numer pashaporte J 0555123 3, madhor dhe me zotesi te plote per te vepruar, kerkesa per te regjistruar ne Regjistrin Tregtar transferimin e 133 pjeseve te kapitalit themeltar te shoqerise "Shqiponja e arte " sh.p.k., nga ortaku Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim ne pronesine e ortakut Rogner International Hotels & Resorts GmbH. Pasi shqyrtova kerkesen e tij:

KONSTATOVA

Kerkesen e paraqitur nga kerkuesi Klaus Ressmann, ne cilesine e Drejtorit Administrativ te shoqerise "Shqiponja e Arte"sh.p.k. ("Golden Eagle" sh.p.k.), per te regjistruar ne Regjistrin Tregtar transferimin e 133 pjeseve te kapitalit themeltar te shoqerise "Shqiponja e arte " sh.p.k., nga ortaku Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim ne pronesine e ortakut Rogner International Hotels & Resorts GmbH.

Shoqeria "Shqiponja e Arte"sh.p.k. ("Golden Eagle" sh.p.k.) eshte person juridik shqiptar, i regjistruar me Vendim te Gjykates se Rrethit Tirane, Nr.3709, date 27.04.1992 dhe ri-regjisruar ne date 05.06.1993 me Vendimin Nr.3709/1, me:

301

Ortake (1) Rogner GmbH; (2)Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim (3) Rogner International Hotels & Resorts GmbH;

-Kapital themeltar; 8.800.000 USD

-Perfaqesues i Shoqerise: Z. Klaus Ressmann, Drejtor Administrativ

-Selia: Bulevardi "Deshmoret e Kombit", Nr.8, Tirane, Shqiperi.

Meqenese:

1. Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim zoteron 1275 pjese te kapitalit te shoqerise "Shqiponja e Arte" sh.p.k.;
2. Rogner International Hotels & Resorts GmbH zoteron 1243 pjese te kapitalit te shoqerise "Shqiponja e Arte" sh.p.k.;
3. Me ane te nje kontrate transferimi te pjeseve te kapitalit, ne formen e aktit noterial dhe te nenshkruar para noterit me daten 13 dhjetor 2005, ortaku Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim transferon ne pronesine e ortakut Rogner International Hotels & Resorts GmbH, 133 pjese kapitali, me vlere nominale 1000 USD secila;
4. Ne baze te nenit 49 te Ligjit Nr. 7638,d ate 19.11.1992, "Per shoqerite Tregtare", dhe nenit 11 te statutit te shoqerise "Shqiponja e arte" sh.p.k pjeset e kapitalit themeltar jane lirisht te transferueshme ndermjet ortakeve.

Pasi shqyrtova kerkesen e zotit Klaus Ressmann, cmova se ajo eshte e drejte dhe e bazuar ne ligj.

PER KETO ARSYE

Dhe ne baze nenit 22 te ligjit 7632, date 4.11.1992, "Per dispozitat qe rregullojne pjesen e pare te Kodit Tregtar", te ligjit 7638 date 19.11.1992 "Per shoqerite tregtare" dhe ligjit 7667 date 28.01.1993 "Per regjistrimin ne regjistrin tregtar".

302

VENDOSA:

Pranimin e kerkeses.

Depozitimin e kontrates se transferimit te 133 pjeseve te kapitalit themeltar te shoqerise "Shqiponja e arte " sh.p.k., me vlere nominale 1000 USD secila, nga ortaku Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim ne pronesine e ortakut Rogner International Hotels & Resorts GmbH.

Kunder ketij vendimi lejohet ankim ne Gjykatën e Shkalles se Dyte.

GJYQTARE

Blerina Muga



REPUBLIKA E SHQIPERISE
GJYKATA E RRETHIT GJYQESOR TIRANE

Nr _____
3709 / 10

V E N D I M
I GJYQTARIT TE VETEM

Sot me date 4 / 12 / 2006, para meje gjyqtares se Rrethit Gjyqesor Tirane, Regleta Panajoti, u paraqit kerkesa per te depozituar ne Regjistrin Tregtar :

a. Vendimin e Asamblese se Pergjithshme te ortakeve te shoqerise "Golden Eagle" shpk, date 17 Gusht 2006, per miratimin e ndryshimeve ne statutin e shoqerise "Golden Eagle" shpk;

b. Ndryshimin e emertimit te shoqerise nga "Shqiponja e Arte shpk" ne "Golden Eagle shpk".

Pasi shqyrtova kerkesen :

K O N S T A T O V A

Shoqeria "Shqiponja e Arte" shpk ("Golden Eagle" shpk) eshte person juridik, i regjistruar me Vendim Nr.3709, date 27.04.1992. Sipas depozitimit te fundit te kesaj shoqerie ne zyren e rregjistrit tregtar rezulton :

- Ortake
- (1) FEWO Beteiligungs Verwaltung GmbH, mbajtese e 6300 pjese kapitali.
 - (2) Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim BERZH, mbajtese e 1124 pjese kapitali.
 - (3) Rogner International Hotels & Resorts GmbH, mbajtese e 1376 pjeseve kapitali.

- Kapital themeltar eshte 8.800.000 USD i ndare ne 8 800 pjese me nje vlere nimonale prej 1 000 USD secila.
- Seli: Hotel Rogner EuropaPark " Bvd. Deshmoret e Kombit", Tirana, Shqiperi.
- Bordi i Administratoreve perbehet nga: Z. Robert Rogner jun, Z. Klaus Ressimann, Z. Gerhard Stranner.

MEQENESE:

Ne mbledhjen e Asamblese se Pergjithshme te ortakeve te shoqerise "Golden Eagle" shpk, date 17 Gusht 2006, Nr. 4899 Rep, Nr. 1732 Kol, te mbajtur ne Tirane, ku ishin te perfaqesuar rregullisht 3 ortaket e shoqerise qe perfaqesonin edhe 100% te kapitalit te saj, (1) FEWO Beteiligungs Verwaltung GmbH, mbajtese e 6 300 pjeseve te kapitalit me vlere nominale 1 000 USD secila e perfaqesuar nga Administratori Robert Rogner (2) Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim BERZH, mbajtese e 1124 pjeseve te kapitalit me vlere nominale 1 000 USD secila, perfaqesuar me prokure te posaqme nga zoti Murat Yildiran dhe (3) Rogner International Hotels & Resorts GmbH mbajtese e 1376 pjeseve te kapitalit me vlere nominale 1 000 USD secila, perfaqesuar me prokure te posacme nga Flonia Boriçi, u vendos:

- Miratimi i ndryshimeve dhe amendimeve te statutit te "Golden Eagle" shpk. Statuti me ndryshimet dhe amendimet, mbi te cilat eshte rene dakort dhe jane firmosur rregullisht nga Ortaket, i bashkelidhet ketij Vendimi te ortakeve dhe konsiderohet pjese e pandare e tij.
- Ndryshimi i emertimit te shoqerise nga "Shqiponja e Arte" shpk ne "Golden Eagle" shpk
- Zoti Klaus Ressimann ne cilesine e Administratorit te "Golden Eagle" shpk autorizohet te ekzekutoje dhe dorezoje ne emer dhe per llogari te shoqerise cdo dokument te nevojshem per te zbatuar kete vendim, duke perfshire por duke mos u kufizuar ne depozitimin e ketij vendimi dhe regjistrimin e statutit te ndryshuar dhe te amenduar ne Rregjistrin Tregtar te gjykates se Rrethit Gjyqesor Tirane si dhe prane cdo autoriteti tjeter shqiptar, ashtu sic kerkohet nga legjislacioni shqiptar.

Ne kete mbledhje te Asamblese se Pergjithshme te ortakeve te shoqerise "Golden Eagle" shpk, date 17 Gusht 2006, Nr. 4899 Rep, Nr. 1732 Kol, nuk u moren vendime te tjera.

Pasi shqyrtova kerkesen dhe dokumentacionin e paraqitur, cmova se jane te drejta dhe te bazuara ne ligj.

PER KETO ARSYE

Dhe ne baze te ligjit 7638 date 19.11.1992 "Per shoqerite tregtare" dhe ligjit 7667 date 28.01.1993 "Per regjistrimin ne regjistrin tregtar".

VENDOSA:

- Te depozitohet ne Regjistrin Tregtar Vendimi i Asamblese se Pergjithshme te ortakeve te shoqerise Golden Eagle shpk, date 17 Gusht 2006, per miratimin e ndryshimeve ne statutin e shoqerise "Golden Eagle shpk", statuti i ndryshuar qe eshte pjese e ketij Vendimi, si dhe aktet e tjera shoqeruese.
- Te pasqyrohet ne Regjistrin Tregtar ndryshimi i emertimit te shoqerise nga "Shqiponja e Arte shpk" ne "Golden Eagle shpk".
- Kunder ketij vendimi mund te ushtrohet ankim ne Gjykatën e Shkalles se Dyte.

G J Y Q T A R E
Regleta Panajoti



A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Regleta Panajoti', is written over a large, hand-drawn oval shape. The signature is slanted and includes the year '2006' at the end.

REPUBLIKA E SHQIPERISE
GJYKATA E RRETHIT GJYQESOR TIRANE

Nr _____
3709 / 10

V E N D I M
I G J Y Q T A R I T T E V E T E M

Sot me date 4 / 12 / 2006, para meje gjyqtares se Rrethit Gjyqesor Tirane, Regleta Panajoti, u paraqit kerkesa per te depozituar ne Regjistrin Tregtar :

a. Vendimin e Asamblese se Pergjithshme te ortakeve te shoqerise "Golden Eagle" shpk, date 17 Gusht 2006, per miratimin e ndryshimeve ne statutin e shoqerise "Golden Eagle" shpk;

b. Ndryshimin e emertimit te shoqerise nga "Shqiponja e Arte shpk" ne "Golden Eagle shpk".

Pasi shqyrtova kerkesen :

K O N S T A T O V A

Shoqeria "Shqiponja e Arte" shpk ("Golden Eagle" shpk) eshte person juridik, i regjistruar me Vendim Nr.3709, date 27.04.1992. Sipas depozitimit te fundit te kesaj shoqerie ne zyren e rregjistrit tregtar rezulton :

- Ortake
- (1) FEWO Beteiligungs Verwaltung GmbH, mbajtese e 6300 pjese kapitali.
 - (2) Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim BERZH, mbajtese e 1124 pjese kapitali.
 - (3) Rogner International Hotels & Resorts GmbH, mbajtese e 1376 pjeseve kapitali.

-Kapital themeltar eshte 8.800.000 USD i ndare ne 8 800 pjese me nje vlere nimonale prej 1 000 USD secila.

- Seli: Hotel Rogner EuropaPark " Bvd. Deshmoret e Kombit", Tirana, Shqiperi.

-Bordi i Administratoreve perbehet nga: Z. Robert Rogner jun, Z. Klaus Ressimann, Z. Gerhard Stranner.

MEQENESE:

Ne mbledhjen e Asamblese se Pergjithshme te ortakeve te shoqerise "Golden Eagle" shpk, date 17 Gusht 2006, Nr. 4899 Rep, Nr. 1732 Kol, te mbajtur ne Tirane, ku ishin te perfaqesuar rregullisht 3 ortaket e shoqerise qe perfaqesonin edhe 100% te kapitalit te saj, (1) FEWO Beteiligungs Verwaltung GmbH, mbajtese e 6 300 pjeseve te kapitalit me vlere nominale 1 000 USD secila e perfaqesuar nga Administratori Robert Rogner (2) Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim BERZH, mbajtese e 1124 pjeseve te kapitalit me vlere nominale 1 000 USD secila, perfaqesuar me prokure te posaçme nga zoti Murat Yildiran dhe (3) Rogner International Hotels & Resorts GmbH mbajtese e 1376 pjeseve te kapitalit me vlere nominale 1 000 USD secila, perfaqesuar me prokure te posaçme nga Flonia Boriçi, u vendos:

- Miratimi i ndryshimeve dhe amendimeve te statutit te "Golden Eagle" shpk. Statuti me ndryshimet dhe amendimet, mbi te cilat eshte rene dakort dhe jane firmosur rregullisht nga Ortaket, i bashkelidhet ketij Vendimi te ortakeve dhe konsiderohet pjese e pandare e tij.
- Ndryshimi i emertimit te shoqerise nga "Shqiponja e Arte" shpk ne "Golden Eagle" shpk
- Zoti Klaus Ressimann ne cilesine e Administratorit te "Golden Eagle" shpk autorizohet te ekzekutoje dhe dorezoje ne emer dhe per llogari te shoqerise cdo dokument te nevojshem per te zbatuar kete vendim, duke perfshire por duke mos u kufizuar ne depozitimin e ketij vendimi dhe regjistrimin e statutit te ndryshuar dhe te amenduar ne Rregjistrin Tregtar te gjykates se Rrethit Gjyqesor Tirane si dhe prane cdo autoriteti tjeter shqiptar, ashtu sic kerkohet nga legjislacioni shqiptar.

Ne kete mbledhje te Asamblese se Pergjithshme te ortakeve te shoqerise "Golden Eagle" shpk, date 17 Gusht 2006, Nr. 4899 Rep, Nr. 1732 Kol, nuk u moren vendime te tjera.

Pasi shqyrtova kerkesen dhe dokumentacionin e paraqitur, cmova se jane te drejta dhe te bazuara ne ligj.

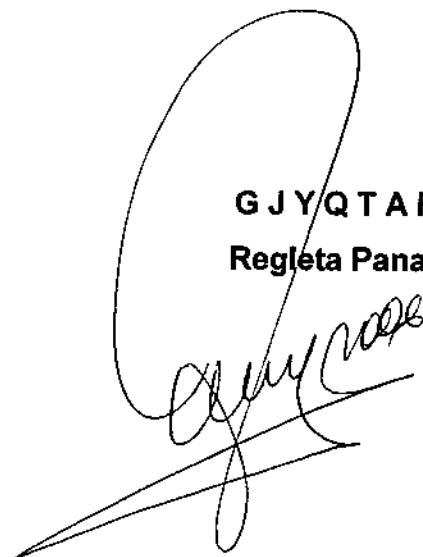
PER KETO ARSYE

Dhe ne baze te ligjit 7638 date 19.11.1992 "Per shoqerite tregtare" dhe ligjit 7667 date 28.01.1993 "Per regjistrimin ne regjistrin tregtar".

VENDOSA:

- Te depozitohet ne Regjistrin Tregtar Vendimi i Asamblese se Pergjithshme te ortakeve te shoqerise Golden Eagle shpk, date 17 Gusht 2006, per miratimin e ndryshimeve ne statutin e shoqerise "Golden Eagle shpk", statuti i ndryshuar qe eshte pjese e ketij Vendimi, si dhe aktet e tjera shoqeruese.
- Te pasqyrohet ne Rregjistrin Tregtar ndryshimi i emertimit te shoqerise nga "Shqiponja e Arte shpk" ne "Golden Eagle shpk".
- Kunder ketij vendimi mund te ushtrohet ankim ne Gjykatën e Shkalles se Dyte.

GJYQTARE
Regleta Panajoti



Në mbështetje të nenit 2 paragrafi i parë shkronja "ç" të ligjit Nr.7512 datë 10.8.1991 "Për sanksionimin dhe mbrojtjen e pronës private, të nismës së lirë, të veprimtarive private të pavarura dhe privatizimit" dhe të Dekretit Nr. 7406 datë 31.7.1990 "Për mbrojtje e investimeve të huaja në Republikën e Shqipërisë", Korporata ROGNER person juridik i huaj me seli në Breitenfurterstrasse 118, 1230 Vienë, Austri, përfaqësuar nga Presidenti Robert Rogner (më posht i quajtur "Themeluesi"), më datë 2 Prill 1992 morri këtë

V E N D I M

PËR KRIJIMIN E NDËRMARRJES NË

PRONËSI PRIVATE

"SHQIPONJA E ARTË"

I - DISPOZITA TË PËRGJITHSHME

Neni 1

Neni 2

Themeluesi krijon Ndërmarrjen në Pronësi Private (më posht e quajtur "Ndërmarrja") me mjetet e veta financiare duke paguar në kapitalin fillestar social të Ndërmarrjes sipas nenit 14 këtu.

Neni 2

Ndërmarrja nga neni 1 i këtij vendimi do të ushtrojë veprimtarinë e saj me emërtimin: Ndërmarrja në Pronësi Private "SHQIPONJA E ARTË" - Tiranë.

Neni 3

Ndërmarrja ka statusin e personit juridik.

Neni 4

Selia e Ndërmarrjes është në Tiranë, Rr. Ded. Gjo Luli, P.1, Sh.1, Ap.9,.

Neni 5

Ndërmarrja ka vulën e saj.

Vula ka formë të rrumbullakët, me madhësi të rëndomtë, rreth e përçark të cilës është shkruar teksti: Ndërmarrja në Pronësi Private "Shqiponja e Artë", në mes është shkruar fjala "Tiranë".

Neni 6

Ndërmarrja ka intestimin e saj.

Intestimi ka formën e katërkëndëshit këndëdrejt, me madhësi të rëndomtë, në skajin e sipërm të së cilit është shkruajtur teksti: "Ndërmarrja në Pronësi Private SHQIPONJA E ARTË - Tiranë, në mes është shkruar shënja "Nr. me një vizë '19'___".

Neni 7

Qëllimi i Ndërmarrjes është të ndërtojë dhe të vërë në përdorim aksione të ndryshme të pronës së patundshme në fushën e turizmit e në afarizmin që lidhet me të, veçanrisht hotele, vënde pushimi, dhe qendra tregëtare në Republikën e Shqipërisë.

Veprimtaria e Ndërmarrjes do të përfshijë ndërtimin afarizmin eksport import, vënien në përdorim hoteli, shërbime si agjentë udhëtarë dhe organizues udhëtimesh, afarizmin e pronës së patundshme duke përfshirë administrimin e pronës së patundshme dhe çdo lloj tjetër aktiviteti i nevojshëm për arritjen e qëllimeve të përmendura më sipër.

Projektet e parë turistike që Ndërmarrja synon të ndërtojë dhe

69

të vërë në përdorim do të jetë një Qëndër Hoteli e Tregëtisë në Tiranë.

Neni 8

Veprimtaria e Ndërmarrjes, marrëdhëniet që lindin nga ky vendim si dhe marrëdhëniet e saj me personat e tjerë juridik shqiptar, rregullohen sipas dispozitave të këtij vendimi, nga statuti i saj dhe nga legjislacioni shqiptar.

Neni 9

Duke patur si përfitim eksperiencën e gjërë ndërkombëtare dhe Njohuri Për Metodën e Themeluesit në fushat e planifikimit ndërtimi dhe vënies në përdorim të hoteleve dhe vëndeve të pushimit "Ndërmarrja do të jetë në një pozicion të tillë që të transferojë këto njohuri Metode në Shqipëri e për rrjedhojë të kontribuojë në zhvillimin, modernizimin dhe çuarjen përpara të industrisë së turizmit në Shqipëri. U.S.D.

Themeluesi do të paguhet këtë shumë të ligjshme e Ndërmarrja do të hapet në Bankën e Hotelit Shqiptar.

Neni 10

Ndërmarrja ushtron veprimtarinë e saj të përcaktuar në nenet 7 e 9 të këtij vendimi në territorin e Republikës së Shqipërisë. Për kryerjen e kësaj veprimtarie Ndërmarrja mund të çelë degë dhe zyrat e saj të përfaqësimit në përputhje me legjislacionin shqiptar.

Neni 11

Me vendim të Themeluesit të saj Ndërmarrja mund të ndryshojë emrin e saj, selinë, formën ligjore dhe veprimtarinë duke ndryshuar këtë vendim të aktit të saj themelues.

Neni 12

Ndërmarrja kryen veprimtarinë e saj për të realizuar fitimin

70

duke u mbështetur në parimet e likuiditetit, sigurisë dhe rentabilitetit.

Ndërmarrja i ka të gjitha autorizimet në qarkullimin juridik me personat e tretë.

Neni 13

Detyrimet e Ndërmarrjes në lidhje me personat e tretë mbulohen nga të gjitha pasuritë e Ndërmarrjes. Themeluesi nuk ka përgjegjësi për detyrimet e Ndërmarrjes mbi kontributin e tij në kontributin social të Ndërmarrjes.

II - MJETET E NDËRMARRJES

Neni 14

Themeluesi vë në dispozicion mjetet financiare për krijimin dhe fillimin e aktivitetit të Ndërmarrjes duke paguar në kapitalin fillestar social të Ndërmarrjes në shumën prej 10.000 (dhjetëmijë) dollarë U.S.D. shqiptar.

Themeluesi do të paguaj këtë shumë në llogarinë e Ndërmarrjes që do të hapet në Bankën e Shtetit Shqiptar.

Neni 15

Pas çeljes së llogarisë xhiruese së Ndërmarrjes Themeluesi është i detyruar që mjetet në të holla të përcaktuara në nënin 14 të kësaj kontrate, t'i kalojnë menjëherë në këtë llogari xhiruese.

Neni 16

Themeluesi është pronar i ligjshëm i Ndërmarrjes dhe gëzon të gjitha të drejtat e pronës private sipas mjeteve financiare të investuara në Ndërmarrje gjithashtu ndaj të gjitha pasurive që Ndërmarrja do të fitojë në të ardhmen.

"Ndërmarrjes".

Neni 17

Themeluesi nuk do të jetë përgjegjës për borxhet dhe/ose detyrimet personale të "Ndërmarrjes" mbi kontributin e tij në kapitalin social të "Ndërmarrjes". Themeluesi nuk ka detyrim të ritë me mjetet e tij kapitalin social të "Ndërmarrjes" apo të japë ndonjë garanci ose hua "Ndërmarrjes". Megjithatë Themeluesi mund të japë kontribute të tilla kapitale, hua dhe garanci "Ndërmarrjes" n.q.se ai shikon atë ato të përshtatshme me qëllim që të arrijë synimet afariste të "Ndërmarrjes".

III - ADMINISTRIMI I NDËRMARRJES

Neni 18

Ndërmarrja e zhvillon veprimtarinë e vet, administrimin financiar atë ekonomik në përputhje me këtë vendim, statutin e saj me legjislacionin shqiptarë valuatë të saj dhe të preferuarve të saj Shqipërisë në asnjë kufizim.

Neni 19

IV - PËRRENDHËNJET E PUNËS

Themeluesi drejton veprimtarinë e "Ndërmarrjes" duke e mbështetur këtë në të drejtën e tij të pronësisë private në mjetet e investuara në "Ndërmarrje".

Themeluesi cakton Drejtorin e Përgjithshëm të "Ndërmarrjes" dhe Zëvendës Drejtorin e Përgjithshëm të "Ndërmarrjes". Drejtori i Përgjithshëm dhe Zëvendës Drejtori i Përgjithshëm mund të jenë të çdo kombësie.

Drejtori i Përgjithshëm është përfaqësues ligjor i "Ndërmarrjes" dhe si i tillë ka të drejtë të veprojë në emër të "Ndërmarrjes" dhe të marrë çdo vendim për çështje që lidhen me "Ndërmarrjen" me përjashtim siç është përcaktuar në Vendimin themelues dhe në Statutin e "Ndërmarrjes".

72

Zvëndës Drejtori i Përgjithshëm ndihmon Drejtorin e Përgjithshëm në kryerjen e vendimeve të tij dhe do të jetë plotësisht i përgjegjshëm ndaj tij. Fuqitë dhe detyrat e Zvëndës Drejtorit të Përgjithshëm do të përcaktohen me kontratë të veçantë.

Neni 20

"Ndërmarrja", përveç drejtorit nuk ka organe të tjera.

Neni 21

Themeluesi ka të drejtë mbi fitimin që realizon "Ndërmarrja" gjatë ushtrimit të veprimtarisë së saj.

Fitimi përcaktohet me bilancin vjetor të "Ndërmarrjes".

Neni 22

Pas miratimit të bilancit vjetor dhe raportit financiar vjetor nga Themeluesi, pjesa e fitimit neto që i përket Themeluesit mund të konvertohet lirisht në valutë të huaj dhe të transferohet jashtë Shqipërisë pa asnjë kufizim.

- kurrë mbaren periudha e veprimtarisë së punës.

IV - MARRËDHËNJET E PUNËS

Zëketo,

Neni 23

Marrëdhënjet e punës në "Ndërmarrje", rregullohen nëpërmjet kontratës së punës. Për çështjet që nuk rregullohen me kontratën e punës zbatohen dispozitat e legjislacionit shqiptar.

Mosmarrëveshjet ndërmjet punëtorëve dhe "Ndërmarrjes" zgjidhen nga Gjykata Shqiptare përjashtë kontratat e punës që përcaktojnë kushte të tjera në përputhje me legjislacionin shqiptar të punës.

Neni 24

Punonjësit nuk marrin pjesë në ndarjen e fitimit të cilin e

realizon "Ndërmarrja" gjatë ushtrimit të vepërimtarisë së saj, nëse në kontratën e punës nuk përcaktohet ndryshe.

Neni 25

Për punën e tyre punonjësit marrin pagën e cila, vartësisht nga rezultatet e arritura në punë, përcaktohet në kontratën e punës.

Themeluesi e punonjësi në kontratën e punës, mund të merren vesh që një pjesë e pagës së tyre t'i jepet në devizë.

V - KOHËZGJATJA E VEPRIMTARISË SË NDËRMARRJES

BAUKOM
HANGEL SH. MACE
A-1210 Wren Nenin 26
Tel: 332 332

Periudha e vepërimtarisë për të cilën "Ndërmarrja" është krijuar është dyzet e nëntë (49) vjetë me mundësinë e zgjatjes me Vendim të Themeluesit.

Neni 27

Ndërmarrja do të shpërndalet në rastet e mëposhtme:

- kur mbaron periudha e vepërimtarisë siç parashikohet në nenin 26 këtu,
- me vendim të Themeluesit për të shpërndarë "Ndërmarrjen",
- kur falimenton.

Në rastë se "Ndërmarrja" shpërndalet, Themeluesi ka të drejtë të konvertojë në valut të huaj dhe të transferoj jashtë Shqipërisë pa asnjë kufizim të gjitha pasuritë që atij do ti caktohen në procesin e likuidimit

VI - DISPOZITA TË FUNDIT

Neni 28

Ndërmarrja fiton zotësinë për të vepruar me regjistrimin e saj në Gjykatën e Rrethit Tiranë.

Neni 29

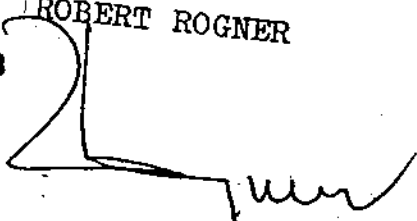
Ky vendim hyn në fuqi ditën e nënshkrimit të tij nga Themel

Tiranë, më 2 Prill 1992

P Ë R T H E M E L U E S I N
P R E S I D E N T I

ROGNER Ges.m.b.H.
BAUUNTERNEHMUNG
HANDEL mit IMMOBILIEN
A-1230 Wien, Breitenfurterstr.118
Telefon 0 222 / 8045245, 8045246
Teletax 0 222 / 8045247

ROBERT ROGNER



STATUTI
I SHOQËRISË "SHQIPONJA ARTS" PËRGJEGJËSI TË KUFIZUAR (SHPK)

KAPITULLI I

Arti. Formë ligjore, Selia, Kohë zgjatja

Arti 1. Nomi i Shoqërisë

Arti i Shoqërisë ("Shoqëri") është "Shqiponja Arts". Në të gjitha dokumentat, faturat, reklamat dhe botimet e nxjerra nga Shoqëria, emërtimi i saj do të ketë përpara ose menjëherë pas tij, si më poshtë:

- (1) fjalët "Shoqëri me përgjegjësi të kufizuar" ose "SHPK",
- (2) Numurin e regjistrimit dhe (j) Selinë.

Arti 2. Formë ligjore e Shoqërisë

Shoqëria tregtare "Shqiponja Arts" (SHPK) është një person juridik shqiptar, që ka formën ligjore të një shoqërie me përgjegjësi të kufizuar, në përputhje me legjislacionin shqiptar dhe dispozitat e këtij Statuti dhe të ndonjë akti tjetër të mëvonshëm.

Arti 3. Selia e Shoqërisë

Selia e Shoqërisë është: "Dëshmorët e Kombit 8, Tiranë, Shqipëri. Shoqëria rezervon të drejtën të transferojë selinë e saj në një adresë dhe/apo qytet tjetër në Shqipëri.

Arti 4. Kohë zgjatja e Shoqërisë

Kohë zgjatja e shoqërisë është për një periudhë të pacaktuar kohë, deri sa i jepet fund nga Asamblea e Përgjithshme ose sikurse përcaktohet ndryshe në këtë Statut, duke filluar nga data e regjistrimit.

KAPITULLI II

Qëllimet e Shoqërisë

Arti 5. Qëllimet e Shoqërisë

Qëllimi i Shoqërisë është të ndërtojë dhe të operojë një Kompleks Hoteliere-Tregtar në Tiranë, Shqipëri, që do të përmbajë sipërfaqe hoteliere dhe tregtare, të tilla si zyrë, dyqane dhe apartamente. Qëllimet e tjera të Shoqërisë do të përfshijnë afarismin e import-eksportit për llogari të saj si dhe veprimtaritë e abstrakte që kanë lidhje me funksionimin e Kompleksit.

si administrimi i pasurisë së patundshme dhe veprimtarisë e operater të udhëtimeve turistike.

Për të siguruar standarte të klasit të parë ndërkombëtar në Kompleksin Hoteliero-Tregtar, aksioneri themelues do të verë në dispozicion të Kompanisë djet e tij në fushat e ndërtimit dhe të veprimtarisë së funksionimit të hotelit. Në shtatë të këtij transferimi djetesh, Shoqëria do të përfundojë kontratën e Kontraktuesit të Përgjithshëm për Zhvillimin, Planifikimin dhe Ndërtimin e Kompleksit Hoteliero-Tregtar ekskluzivisht me Rogner Ges.m.b.H., Villach, Austri dhe kontratën e menaxhimit për funksionimin e Kompleksit Hoteliero-Tregtar në fjalë ekskluzivisht me Rogner International Ges.m.b.H., Vienë, Austri.

Neni 6. Modifikimi

Shoqëria rezervon të drejtën të modifikojë qëllimet e saj në çdo kohë sikurse parashikohet nga statuti.

KAPITULLI III

Kapitali Shoqëror ; Aksionet Shoqërore

Neni 7. Kapitali Shoqëror

Kapitali fillestar shoqëror i Shoqërisë do të jetë 100,000 (njëqind mijë) lek, i ndarë në 100 (njëqind) aksione shoqërore, vlera nominale e të cilave është 1,000 lek secila. Aksioneri Rogner Ges.m.b.H do të financojë kapitalin fillestar shoqëror në valutë të huaj, hollësitë për këtë jepen në mënyrë të specifikuar në Nenin 8 në poshtë.

Neni 8. Aksionet shoqërore

Aksionet shoqërore të aksionerëve janë si në poshtë:

(a) Nga Nr.1 deri në Nr.100 në vlef të prej 100,000 lek (100% e kapitalit shoqëror) përfaqëson kontributin e aksionerit të huaj Rogner Ges.m.b.H në formën e valutës së huaj që do të paguhet në llogarinë e shoqërisë në Bankën e Kursimeve të Shqipërisë, Tiranë.

Kontributi i aksionerëve në kapitalin shoqëror është në përputhje me Kontratën e Themelimit të Shoqërisë.

Administratori i Shoqërisë do të japë, po të kërkohet, një certifikatë vertetuese të ekzistencës së aksioneve shoqërore secilit prej aksionerëve, çmë certifikatë do të deklarohet:

- (a) Emërtimi dhe kohë zgjatja e Shoqërisë;
- (b) Data e themelimit dhe regjistrimit të Shoqërisë, si dhe numuri i Gasetës Zyrtare ku është bërë publikimi, nëqoftëse një publikim i tillë kërket nga legjislacioni shqiptar;
- (c) Kapitalin shoqëror të Shoqërisë, numurin e pjesëve shoqërore numurin e aksionit, sasinë e vlerës dhe pagesat e kryera; dhe
- (d) Emrin e Mbicërisë, adresën e aksionerëve.

Titujt do të kenë stampën e shtypur të Shoqërisë dhe do të nënshkruhen nga Kryetari i Shoqërisë. Shoqëria do të mbajë evidencën e aksioneve shoqërore në një libër llogarie të vlerësuar, i cili do të qëndrojë në selinë e Shoqërisë.

Artikulli 9. Zvogëlimi ose shtimi i kapitalit shoqëror

Kapitali shoqëror mund të rritet ose të zvogëlohet në përputhje me vendimet e marra nga Asambleja e Përgjithshme e aksionerëve, në përputhje me Kapitullin XV në peshtë dhe kërkesave të detyrueshme të legjislacionit shqiptar.

Shtimi i kapitalit shoqëror do të bëhet nëpërmjet lëshimit të certifikatave të reja të aksioneve shoqërore, që përfaqësojnë kontribut në të holla në dorë (cash) ose në natyrë, si dhe duke përfshirë rezerva apo fitime.

Aksionet e reja shoqërore do të vërtetohen në totalin e tyre dhe, vlera e tyre do të paguhet brenda një periudhe të caktuar nga Asambleja e Përgjithshme.

Artikulli 10. Të drejtat dhe detyrimet e Aksionerëve

Aksionerë janë vetëm ata të cilët kanë titujt e aksioneve shoqërore, të nxjerra ligjërisht nga Shoqëria.

Çdo titull i një aksioni shoqëror, i vërtetuar nga një aksioner, i jep atij të drejtën e një vote në asamblenë e përgjithshme të aksionerëve ("Asamblenë e Përgjithshme"), të drejtën për të zgjedhur e për t'u zgjedhur në organet drejtuese, të drejtën për të marrë pjesë në shpërndarjen e fitimeve të Shoqërisë (sipas këtij Statuti dhe dispozitave ligjore), si dhe të drejta të tjera që parashihen ky Statut.

Aksionerëve do t'u jepet, po të bëjnë kërkesë me shkrim, informacion dhe të dhëna mbi veprimtarinë e Shoqërisë në çdo kohë, duke përfshirë të drejtën për të inspektuar të dhënat dhe dokumentat e Shoqërisë.

Të drejtat dhe detyrimet, që rezultojnë nga pronëria e aksioneve dhe aksionerëve, ndjekin aksionet në rast se ato ndryshojnë pronarin.

Detyrimet e Shoqërisë garantohen nga kapitali i saj shoqërore dhe, aksionerët mund të jenë vetëm përgjegjës brenda limitit të vlerës së aksioneve shoqërore atë kanë; aksionerët nuk mbajnë përgjegjësi për shtimin e investimit në Shoqëri (me përjashtim të garancive dhe huave që bëjnë ata).

Shoqëria nuk do të mbajë përgjegjësi për borxhet apo detyrimet e tjera personale të aksionerëve të saj.

Henri 11. Transferimi i aksioneve shoqërore

Aksionet shoqërore nuk janë të ndashme në Shoqëri, e cila njihet vetëm një pronar për çdo aksion shoqëror.

Transferimi i pjesëshëm apo tërësor i aksioneve shoqërore midis aksionerëve mund të bëhet dakort nga aksionerët e përfshirë në transferim.

Secili aksioner mund të shesë, pretojë ose transferojë të gjitha ose pjesë të aksioneve të tij një palë të tretë, njafton që:

- a) Pala e tretë pranon, në rastin e transferimit, në formë me shkrim, të gjitha kushtet e kësaj Kontrate dhe Statuti të Shoqërisë.
- b) Të gjithë aksionerët e tjerë bien dakort për transaksionin, një palëqim i tillë të mos tërhiqet pa arsye.

Megjithatë, përpara se të shesë interesat e tij, aksioneri është i detyruar t'ja ofrojë ato me shkrim aksionerëve të tjerë me të njëjtat kushte që ai mendon t'ja transferojë palës së tretë. Aksionerët e tjerë duhet të informojnë aksionerin që bën shitjen për vendimin e tyre lidhur me të drejtat që kanë ata për të blerë përpara se të tjerët, vendim ky që bëhen me shkrim brenda 30 ditëve pas paraqitjes së ofertës, në të kundërt, miratimi konsiderohet si i dhënë.

Duke rënë dakort unanimisht, aksionerët mund të ndryshojnë kushtet e kushtet e disponimit të aksioneve shoqërore në përputhje me transferimi duhet të regjistrohet në librin e llogarisë të aksionerëve shoqërore dhe kërkon një akt noterial në përputhje me legjislacionin shqiptar.

**KAPITULLI IV
ASAMBLJA E PËRGJITHSHME**

**Henri 12. Pushtetet
Asamblee e Përgjithshme**

i Shoqërisë, e cila merr vendime për veprimtarinë e saj dhe politikën e saj ekonomike e komerciale.

Asamblea e Përgjithshme do të ketë pushtetet e mëposhtme:

(a) Të miratojë strukturën organizative të Shoqërisë dhe numurin e vendeve të punës;

(b) Të caktojë antarët e Bordit të Drejtorëve dhe t'i shkarkojë ata me tre-të katërtat e votave të pjesëmarrësve që gëzojnë të drejtën për votë.

(c) Të marrë vendime për adoptimin apo modifikimin e Statutit dhe për ndryshimin e formës ligjore të Shoqërisë; ose

(d) Të marrë çdo vendim tjetër për çdo problem tjetër që ka lidhje me Shoqërinë, me përjashtim të rasteve kur është parashikuar ndryshe këtu.

Neni 11. Mbledhja e Asamblesë së Përgjithshme

Asamblea e Përgjithshme mbledhet nga Kryetari i Bordit të Drejtorëve ("Kryetari") ose nga një prej Administratorëve mbi bashkë një mandati të dhënë nga Kryetari.

Mbledhjet e zakonshme të Asamblesë së Përgjithshme mbahen të paktën një herë në vit, në më të shumtën 6 muaj pas përfundimit të veprimtarive ekonomike-financiare, me qëllim që të analizojë bilancin dhe llogarinë e fitimit dhe humbjeve të vitit të mëparshëm dhe të përcaktojë planin dhe buxhetin për vitin në vazhdim.

Mbledhjet e jashtëzakonshme të Asamblesë së Përgjithshme thirren (1) me kërkesën e aksionerëve, të cilët përfaqësojnë të paktën një të dhjetën (1/10) të kapitalit shoqëror, (2) me kërkesë të revizorëve ose (3) kur kapitali shoqëror zvogëlohet në shumë se 50% (pesëdhjetë përqind) si rezultat i humbjeve.

Asamblea e Përgjithshme mbledhet me anë të letrave rekomande, telefakseve ose telekseve dërguar në adresat e aksionerëve nëpërmjet librit të llogarisë së Shoqërisë, të paktën 15 ditë përpara datës së mbledhjes. Njoftimi do të përcaktojë datën, vendin dhe rendin e ditës së Asamblesë së Përgjithshme. Çdo mbledhje e Asamblesë së Përgjithshme e cila mund të thirret në mënyrë të papërshtatshme, mund të pezullohet me kërkesën e një aksioneri. Megjithatë, nëqoftëse të gjithë aksionerët janë të përfaqësuar në mbledhje dhe bien dakort, mbledhja mund të vazhdojë punimet e saj.

Asamblea e Përgjithshme e aksionerëve duhet të mbledhet në Selinë e Shoqërisë ose si të përcaktohet ndryshe.

Me vendim unanin të të gjithë aksionerëve, aksionerët mund të bien dakort të marrin vendime me shkrim pa thirrur Asamblesë e Përgjithshme; një dëshmi me shkrim e marrjes së këtij vendimi duhet t'i dërgohet Kryetarit dhe të regjistrohet në librat e Shoqërisë.

Artikulli 14. Kompetencat e veçanta të Asamblesë së Përgjithshme

Qëndtjet e mëposhtme janë brenda kompetencës ekskluzive të Asamblesë së Përgjithshme;

(a) Ndryshimet dhe/ose shtojcat e Statutit dhe/ose Aktit të Konstituimit të Shoqërisë, duke përfshirë ndryshimin e qëllimit të saj;

(b) Riorganizimi i Shoqërisë dhe likuidimi i saj;

(c) Orientimet bazë për kryerjen e afarismit;

(d) Shtimi dhe/ose pakësimi i kapitalit shoqëror;

(e) Miratimi i bilancit, deklaratimit të fitimit dhe humbjeve, raporti i kontroll revizionit, bilanci i likuidimit dhe të gjitha deklaratimet e tjera financiare të Shoqërisë.

(f) Mbulimi i humbjeve;

(g) Të gjitha vendimet lidhur me fondet e detyrueshme dhe vullnetare të Shoqërisë;

(h) Lëshimin e një dokumenti për derdhjen e kontributit nga ana aksionerit në kapitalin shoqëror dhe të certifikatës së pjesëve të tyre.

(i) Ngritjen e filialeve, degëve dhe zyrave të tjera të Shoqërisë si dhe pjesëmarrjen në entitete të tjera;

(j) Të gjitha vendimet lidhur me huatë që do të kontrahohen nga Shoqëria me përjashtim të kredisë normale të tregtisë të aplikueshme për operimin e Kompleksit Hotelierë-Tregtar.

(k) Caktimin e revizorëve;

(l) Shpërbllimin dhe/ose kompensimin e drejtorëve; dhe

(m) Të përfundojë çdo marrëveshje të kontraktuesit të përgjithshëm në emër të Shoqërisë.

Lidhur me qëndtjet e mësipërme, që janë brenda kompetencës ekskluzive të Asamblesë së Përgjithshme, Asambleja e Përgjithshme mund të veprë vetëm me vendim unanin të të gjithë pjesëmarrësve, që gëzojnë të drejtën e votës.

Të gjitha transaksionet e tjera të Asamblesë së Përgjithshme do të vendosen me shumicë të thjeshtë vote.

Hëqoftëse nuk do të arrihet numuri i caktuar i votave lidhur me qëndtjet që do të caktohen, meçlani duhet të votohet përsëri dhe,

nëqoftëse nuk arrihet përsëri, qështja do të vendoset nga Arbitrimi në përputhje me Nenin 27 në poshtë.

Neni 15. Organizimi i Asamblesë së Përgjithshme

Nëqoftëse nuk është parashikuar në Nenin 14 të Statutit:

a) Asambleja e Përgjithshme e zakonshme është e vlefshme dhe mund të marrë vendime në se në mbledhjen e saj aksionerët dhe përfaqësuesit e tyre kanë të paktën dy të tretat e kapitalit shoqëror;

b) Asambleja e Përgjithshme e jashtëzakonshme është e vlefshme dhe mund të marrë vendime në se në mbledhjen e saj aksionerët apo përfaqësuesit e tyre kanë të paktën tre të katërtat e kapitalit shoqëror.

Asambleja e Përgjithshme kryesohet nga Kryetari i Bordit të Drejtorëve dhe, në mungesë të tij, nga një prej Administratorëve, të caktuar nga Kryetari.

Kryetari cakton nga antarët e Asamblesë së Përgjithshme një sekretar, i cili duhet të mbajë proces verbalet e Asamblesë së Përgjithshme.

Proces verbalet do të shkruhen në një regjistër të vlefshur dhe të stampuar. Proces verbalet do të nënshkruhen nga personi që ka kryesuar mbledhjen dhe nga sekretari, i cili e ka mbajtur atë.

Neni 16. Ushtrimi i të drejtës së votës në Asamblenë e Përgjithshme

Vendimet merren me vota të hapura dhe në përputhje me aprovimin e nevojshëm sikurse deklarohet në Nenin 15. Mund të bëhet një kërkesë për konfirmimin e votës me shkrim.

Me proponent të personit kryesues apo të një grupi aksionerësh, të cilët janë të pranishëm apo të përfaqësuar dhe të cilët kanë të paktën 1/4 e kapitalit shoqëror, vota mund të jetë sekrete.

Vendimet e Asamblesë së Përgjithshme janë të detyrueshme edhe për aksionerët që nuk janë të pranishëm.

Aksionerët mund të caktojnë me shkrim një person të tretë për t'i përfaqësuar atë në Asamblenë e Përgjithshme. Numuri i votave të secilit aksioner apo të përfaqësuesit të tij, përcaktohet nga pjesa që ka aksioneri në korporatë.

KAPITULLI V

Bordi i Drejtorëve

Neni 17. Organizimi

Sheqëria administrohet nga një person fizik (Drejtuesi i 25

i Përgjithshëm) ose disa persona fizike (Bordi i Drejtorëve). Secili aksioner do të përfaqësohet të paktën nga një drejtor. Bordi i Drejtorëve emërohet nga Asamblea e Përgjithshme.

Drejtorët mund të jenë të çdo kombësie dhe emërohen për një periudhë një vjeçare, është e mundur edhe emërimi i njëpasnjëshëm. Aksionerët mund t'i japin fund me shkrim emërimit të drejtorëve të tyre dhe t'i ndryshojnë ata në çdo kohë pa njoftuar për arsyet.

Kryetari zgjidhet nga Bordi i Drejtorëve për një periudhë një vjeçare, është e mundur zgjedhja e njëpasnjëshme.

Të gjithë drejtorët kanë një numur votash të barabartë me pjesën e aksionerit që ata përfaqësojnë. Drejtorët mund t'ja u kalojnë të drejtat e votimit drejtorëve të tjerë apo personave të tretë me një dokument me shkrim.

Z. Robert Regner është emëruar si Drejtor i parë i Përgjithshëm.

Quorumi për transaksionin tregtar të Bordit të Drejtorëve kërkon praninë e një numuri drejtorësh - fizikisht apo me delegim - që përfaqësojnë të paktën 2/3 e aksioneve të titulluara për votë.

Në se janë disa drejtorë ata veprojnë në mënyrë kolektive në emër të Shoqërisë; çdo transaksion duhet të nënshkruhet të paktën nga dy drejtorë.

Neni 18. Vetimi

Të gjitha transaksionet e Bordit të Drejtorëve do të vendosen me shumicë të thjeshtë vote.

Në rast se ka barazi në votat lidhur me çështjen, mocioni duhet të votohet përsëri dhe, në rast se votat janë përsëri të barabarta, çështja do të vendoset nga Arbitrashi, në bazë të Nenit 27 në peshtë.

Neni 19. Shkarkimi

Antarët e Bordit të Drejtorëve mund të shkarkohen me tre të katërtat e votave të mbledhjes së jashtëzakonshme të Asamblesë së Përgjithshme.

KAPITULLI VI

Administrimi Financiar i Shoqërisë

Neni 20. Revisorët

Administrimi financiar i Shoqërisë shqyrtohet nga Bordi i

Drejtorëve, Asamblea e Përgjithshme dhe revizorët. Asamblea e Përgjithshme, në bashkëveprim me Bordin e Drejtorëve, cakton një komision kontroll-revizioni në përputhje me dispozitat e legjislacionit shqiptar.

Për të kryer këtë veprimtari kontroll-revizioni, aksionerëve do t'u jepen, sipas kërkesës, të dhëna për veprimtari të financiare të Shoqërisë.

Komisioni i kontroll-revizionit ka autoritetin të revizionej të gjithë veprimtari dhe veprimet financiare të Shoqërisë dhe, për rrjedhojë të hartojë një raport dhe t'ja paraqesë atë Asamblesë së Përgjithshme.

Komisioni i kontroll-revizionit do të marrë një vendim unanim në se është e mundur. Në se nuk arrihet unanimitet, raporti me mendime kontradiktore do t'u paraqitet si Asamblesë së Përgjithshme ashtu dhe Bordit të Drejtorëve.

Të gjitha konstatimet e revizorëve do t'u raportohen si Asamblesë së Përgjithshme ashtu dhe Bordit të Drejtorëve.

KAPITULLI VII Veprimtaria e Shoqërisë

Neni 21. Veprimtaria ekonomiko-financiare

Veprimtaria ekonomiko-financiare fillon më 1 Janar dhe përfundon më 31 Dhjetor të çdo viti. Veprimtaria e parë financiare fillon në datën e themelimit të Shoqërisë.

Neni 22. Stafi i Shoqërisë

Stafi menaxhues do të miratohet nga Bordi i Drejtorëve. Pagimi i pagave, takeave mbi të ardhurat dhe kuota për sigurimet shoqërore do të bëhen në përputhje me legjislacionin shqiptar.

Neni 23. Mbajtja e librit dhe bilancit të llogarisë

Shoqëria do të mbajë librin e llogarisë në lekë dhe në valutë të huaj, sipas veprimtarisë së zhvilluar dhe, çdo vit do të bëjë bilancin e fitimit dhe humbjeve, si në bazë të normave metodologjike të përcaktuara nga legjislacioni shqiptar ashtu dhe në përputhje me standartet e përlllogaritjes të pranuara përgjithësisht në industrinë hoteliere (Sistemi Uniform i llogarive të Industrisë hoteliere).

Neni 24. Përlllogaritja dhe Shpërndaerja e fitimit

Fitimi i Shoqërisë përcaktohet mbi bazën e bilancit të miratuar nga Asamblea e Përgjithshme. Shpërndarjet do të përcaktohen nga Asamblea e Përgjithshme. Aksionerët me kombësi të huaj gëzojnë të drejtën për të konvertuar në monedhë të huaj dhe të transferojnë të gjithë fitimin jashtë Shqipërisë, në përputhje me dispozitat e legjislacionit shqiptar për investitorët e huaj.

Nga fitimi vjetor, një fond rezervë duhet të caktohet në përputhje me dispozitat e legjislacionit shqiptar për fondet rezervë të detyrueshme.

KAPITULLI VIII

Modifikimi i Kuadrit Ligjor : Shpërndarja

Neni 25. Modifikimi i kuadrit ligjor

Shoqëria mund të ndryshohet në një formë tjetër Shoqërie me vendim të Asamblesë së Përgjithshme sipas Nenit 14 këtu dhe në përputhje me dispozitat përkatëse të legjislacionit shqiptar.

Shoqëria e re do të plotësojë regjistrimin ligjor dhe reklamën e nevojshme për Shoqërinë.

Neni 26. Shpërndarja e Shoqërisë

Shoqëria do të shpërndahet në bazë të rethanave të mëposhtme:

(a) Vendimit të marrë nga Asamblea e Përgjithshme sipas Nenit 14 këtu;

(b) Falimentimit; dhe

(c) humbjes së gjysmës së kapitalit shoqëror, mbasi është harxhuar fondi rezervë, po që se Asamblea e Përgjithshme nuk merr vendimin për plotësimin e kapitalit apo zvogëlimin e tij në shumën e mbetur në përputhje me legjislacionin shqiptar.

Në rastin e shpërndarjes, Shoqëria do të likujdohet; një ose disa likuidues do të caktohen nga Asamblea e Përgjithshme.

Shumat që rezultojnë nga likuidimi do të përdoren së pari për shlyerjen e kreditorëve të privilegjuar (pagat dhe të drejta të tjera të personelit, taksat dhe detyrimet, sigurimet shoqërore, kështet dhe interesat e kredive, etj) dhe pastaj të kreditorëve të tjerë, duke përfshirë huatë e dhëna nga aksionerët e Shoqërisë. Pastaj, ajo që ka mbetur do të shpërndahet proporcionalisht me pronësinë e aksionerit në kapitalin shoqëror.

Në rastin e shpërndarjes së Shoqërisë, aksionerët e kombësisë

së huaj janë të titulluar të konvertojnë në valutë të huaj dhe të transferojnë jashtë Shqipërisë pa ndonjë kufizim të gjitha pasuritë që u takojnë në procesin e likuidimit në përputhje me dispozitat e legjislacionit shqiptar për investitorët e huaj.

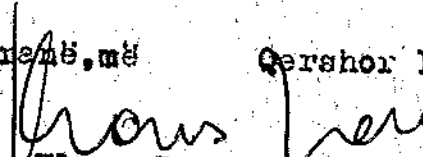
KAPITULLI IX

Të Ndryshme

Neni 27. Arbitrazhi

Mosmarrëveshjet që nuk mund të zgjidhen nga aksionerët në lidhje me këtë Statut, Kontratën themeluese apo çdo veprimtari të Shoqërisë, do të vendoset përfundimisht nga një ose më shumë arbitra në përputhje me rregullat e Arbitrazhit të Dhomës Ndërkombëtare të Tregtisë në Paris, Francë. Vendi i Arbitrazhit do të jetë Paris dhe gjuha angleze.

Tiranë, më Qershor 1993.


Nga Klaus Reissmann

Autorizuar nga pushteti i Prokurorit
të themeluesit Rogner Ges.m.b.H.

STATUTI

I SHOQËRISË "SHQIPONJA ARTE" ME PËRGJEGJËSI TË KUFIZUAR (SHPK)

KAPITULLI I

Emri, Forma ligjore, Selia, Kohë zgjatja

Neni 1. Emri i Shoqërisë

Emri i Shoqërisë ("Shoqëri") është "Shqiponja Arte". Në të gjitha dokumentat, faturat, reklamimet dhe botimet e nxjerra nga Shoqëria, emërtimi i saj do të ketë përpara ose menjëherë pas tij, si më poshtë:

- (1) fjalët "Shoqëri me përgjegjësi të kufizuar" ose "SHPK",
- (2) Numurin e regjistrimit dhe (3) Selinë.

Neni 2. Forma ligjore e Shoqërisë

Shoqëria tregtare "Shqiponja ARTE (SHPK)" është një person juridik shqiptar, që ka formën ligjore të një shoqërie me përgjegjësi të kufizuar, në përputhje me legjislacionin shqiptar dhe dispozitat e këtij Statuti dhe të ndonjë akti tjetër të mëvonshëm.

Neni 3. Selia e Shoqërisë

Selia e Shoqërisë është: "Dëshmorët e Kombit 8, Tiranë, Shqipëri. Shoqëria rezervon të drejtën të transferojë selinë e saj në një adresë dhe/apo qytet tjetër në Shqipëri.

Neni 4. Kohë zgjatja e Shoqërisë

Kohë zgjatja e shoqërisë është për një periudhë të pacaktuar kohe, deri sa i jepet fund nga Asambleja e Përgjithshme ose sikurse përcaktohet ndryshe në këtë Statut, duke filluar nga data e regjistrimit.

KAPITULLI II

Qëllimet e Shoqërisë

Neni 5. Qëllimet e Shoqërisë

Qëllimi i Shoqërisë është të ndërtojë dhe të operojë një Kompleks Hoteliero-Tregtar në Tiranë, Shqipëri, që do të përmbajë sipërfaqe hoteliere dhe tregtare, të tilla si zyra, dyqane dhe apartamente. Qëllimet e tjera të Shoqërisë do të përfshijnë afarizmin e import-eksportit për llogari të saj si dhe veprimtaritë e shërbimeve që kanë lidhje me funksionimin e Kompleksit Hoteliero-Tregtar.

si administrimi i pasurisë së patundshme dhe veprimtarisë e operatorëve të udhëtimeve turistike.

Për të siguruar standarte të klacit të parë ndërkombëtar në Kompleksin Hoteliero-Tregtar, aksioneri themelues do të verë në dispozicion të Kompanisë dijet e tij në fushat e ndërtimit dhe të veprimtarisë së funksionimit të hotelit. Në shtatë të këtij transferimi dimesh, Shoqëria do të përfundojë kontratën e Kontraktuocit të Përgjithshëm për Zhvillimin, Planifikimin dhe Ndërtimin e Kompleksit Hoteliero-Tregtar ekskluzivisht me Rogner Ges.m.b.H., Villach, Austri dhe kontratën e menaxhimit për funksionimin e Kompleksit Hoteliero-Tregtar në fjalë ekskluzivisht me Rogner International Ges.m.b.H., Vienë, Austri.

Neni 6. Modifikimi

Shoqëria rezervon të drejtën të modifikojë qëllimet e saj në çdo kohë sikurse parashikohet nga statuti.

KAPITULLI III

Kapitali Shoqëror ; Aksionet Shoqërore

Neni 7. Kapitali Shoqëror

Kapitali fillestar shoqëror i Shoqërisë do të jetë 100,000 (njëqind mijë) lek, i ndarë në 100 (njëqind) aksione shoqërore, vlera nominale e të cilave është 1,000 lek secila. Aksioneri Rogner Ges.m.b.H do të financojë kapitalin fillestar shoqëror në valutë të huaj, hollësitë për këtë jepen në mënyrë të specifikuar në Nenin 8 më poshtë.

Neni 8. Aksionet shoqërore

Aksionet shoqërore të aksionerëve janë si më poshtë:

(a) Nga Nr.1 deri në Nr.100 në vleftë prej 100,000 lek (100% e kapitalit shoqëror) përfaqëson kontributin e aksionerit të huaj Rogner Ges.m.b.H në formën e valutës së huaj që do të paguhet në llogarinë e shoqërisë në Bankën e Kursimeve të Shqipërisë, Tiranë.

Kontributi i aksionerëve në kapitalin shoqëror është në përputhje me Kontratën e Themelimit të Shoqërisë.

Administratori i Shoqërisë do të japë, po të kërkohet, një certifikatë vertetimi të ekzistencës së aksioneve shoqërore secilit prej aksionerëve, në certifikatë do të deklarohet:

- (a) Smërtimi dhe kohë zgjatja e Shoqërisë;
- (b) Data e themelimit dhe regjistrimit të shoqërisë, si dhe numuri i Gazetës Zyrtare ku është bërë publikimi, nëqoftëse një publikim i tillë kërkohet nga legjislacioni shqiptar;
- (c) Kapitalin shoqëror të Shoqërisë, numurin e pjesëve shoqërore, numurin e aksionerëve, sasinë e vlerës dhe pagesat e kryera; dhe
- (d) Emrin e Mbiemrin, adresën e aksionerëve.

Titujt do të kenë stampën e shtypur të Shoqërisë dhe do të nënshkruhen nga Kryetari i Shoqërisë. Shoqëria do të mbajë evidencën e aksioneve shoqërore në një libër llogarie të vulosur, i cili do të qëndrojë në selinë e Shoqërisë.

Neni 9. Zvogëlimi ose shtimi i kapitalit shoqëror

Kapitali shoqëror mund të rritet ose të zvogëlohet në përputhje me vendimet e marra nga Asamblea e Përgjithshme e aksionerëve, në përputhje me Kapitullin IV në poshtë dhe kërkesave të detyrueshme të legjislacionit shqiptar.

Shtimi i kapitalit shoqëror do të bëhet nëpërmjet lëshimit të certifikatave të reja të aksioneve shoqërore, që përfaqësojnë kontribut në të holla në dorë (cash) ose në natyrë, si dhe duke përfshirë rezerva apo fitime.

Aksionet e reja shoqërore do të vërtetohen në totalin e tyre dhe, vlera e tyre do të paguhet brenda një periudhe të caktuar nga Asamblea e Përgjithshme.

Neni 10. Të drejtat dhe detyrimet e Aksionerëve

Aksionerë janë vetëm ata të cilët kanë titujt e aksioneve shoqërore, të nxjerra ligjërisht nga Shoqëria.

Cdo titull i një aksioni shoqëror, i vërtetuar nga një aksioner, i jep atij të drejtën e një vote në asamblenë e përgjithshme të aksionerëve ("Asamblenë e Përgjithshme"), të drejtën për të zgjedhur e për t'u zgjedhur në organet drejtuese, të drejtën për të marrë pjesë në shpërndarjen e fitimeve të Shoqërisë (sipas këtij Statuti dhe dispozitave ligjore), si dhe të drejtën të tjera që parashikon ky Statut.

Aksionerëve do t'u jepet, po të bëjnë kërkesë me shkrim, informacion dhe të dhëna mbi veprimtarinë e Shoqërisë në çdo kohë, duke përfshirë të drejtën për të inspektuar të dhënat dhe dokumentat e Shoqërisë.

4

Të drojtat dhe detyrimet, që rezultojnë nga pronëria e aksioneve shoqërore, ndjekin aksionet në rast se ato ndryshojnë pronarin.

Detyrimet e Shoqërisë garantohehen nga kapitali i saj shoqëror dhe, aksionerët mund të jenë vetëm përgjegjës brenda limitit të vlerës që aksioneve shoqërore atë kanë; aksionerët nuk mbajnë përgjegjësi për optimin e investimit në Shoqëri (me përjashtim të garancive dhe huave që bëjnë ata).

Shoqëria nuk do të mbajë përgjegjësi për borxhet apo detyrime të tjera personale të aksionerëve të saj.

Neni 11. Transferimi i aksioneve shoqërore

Aksionet shoqërore nuk janë të ndashme në Shoqëri, e cila njihet vetëm një pronar për çdo aksion shoqëror.

Transferimi i pjesëshëm apo tërësor i aksioneve shoqërore midis aksionerëve mund të bëhet dakort nga aksionerët e përfshirë në transferim.

Secili aksioner mund të shesë, pretojë ose transferojë të gjitha ose pjesë të aksioneve të tij një pale të tretë, mjafton që:

- a) Pala e tretë pranon, në rastin e transferimit, në formë me shkrim, të gjitha kushtet e kësaj Kontrate dhe Statuti i Shoqërisë.
- b) Të gjithë aksionerët e tjerë bien dakort për transaksionin, një pëlqim i tillë të mos tërhiqet pa arsye.

Megjithatë, përpara se të shesë interesat e tij, aksioneri është i detyruar t'ja ofrojë ato me shkrim aksionerëve të tjerë me të njëjtat kushte që ai mendon t'ja transferojë palës së tretë. Aksionerët e tjerë duhet të informojnë aksionerin që bën shitjen për vendimin e tyre lidhur me të drejtat që kanë ata për të blerë përpara se të tjerët, vendim ky që bëhet me shkrim brenda 30 ditëve pas paraqitjes së ofertës, në të kundërt, miratimi konsiderohet si i dhënë.

Duke rënë dakort unanimisht, aksionerët mund të ndryshojnë kushtet e mësipërme e disponimit të aksioneve shoqërore në përputhje me kushtet e legjislacionit shqiptar.

Transferimi duhet të regjistrohet në librin e llogarisë të aksioneve shoqërore dhe kërkon një akt noterial në përputhje me legjislacionin shqiptar.

KAPITULLI IV

ASAMBLEA E PËRGJITHSHME

Neni 12. Pushtetet

5

i Shoqërisë, e cila merr vendime për veprimtarinë e saj dhe politikën e saj ekonomike e komerciale.

Asambleu e Përgjithshme do të ketë pushtetet e mëposhtme:

- (a) Të miratojë strukturën organizative të Shoqërisë dhe numarin e vendeve të punës;
- (b) Të caktojë antarët e Bordit të Drejtorëve dhe t'i shkaktojë ata me tre-të katërtat e votave të pjesëmarrëseve që gëzojnë të drejtën për votë.
- (c) Të marrë vendime për adoptimin apo modifikimin e Statutit dhe për ndryshimin e formës ligjore të Shoqërisë; ose
- (d) Të marrë çdo vendim tjetër për çdo problem tjetër që ka lidhje me Shoqërinë, me përjashtim të rasteve kur është parashikuar ndryshe kështu.

Meni 13. Mbledhja e Asamblesë së Përgjithshme

Asambleu e Përgjithshme mbledhet nga Kryetari i Bordit të Drejtorëve ("Kryetari") ose nga një prej Administratorëve mbi bazën e një mandati të dhënë nga Kryetari.

Mbledhjet e zakonshme të Asamblesë së Përgjithshme mbahen të paktën një herë në vit, në më të shumtën 6 muaj pas përfundimit të veprimtarive ekonomiko-financiare, me qëllim që të analizojë bilancin dhe llogarinë e fitimit dhe humbjeve të vitit të mëparshëm dhe të përcaktojë planin dhe buxhetin për vitin në vazhdim.

Mbledhjet e jashtëzakonshme të Asamblesë së Përgjithshme thirren (1) me kërkesën e aksionerëve, të cilët përfaqësojnë të paktën një të dhjetën (1/10) të kapitalit shoqëror, (2) me kërkesë të revizorëve ose (3) kur kapitali shoqëror zvogëlohet në shumë se 50% (pese-dhjetë përqind) si rezultat i humbjeve.

Asambleu e Përgjithshme mbledhet me anë të letrave rekomande, telefakseve ose telekseve dërguar në adresat e aksionerëve nëpërmjet librit të llogarisë së Shoqërisë, të paktën 15 ditë përpara datës së mbledhjes. Njoftimi do të përcaktojë datën, vendin dhe rendin e ditës së Asamblesë së Përgjithshme. Çdo mbledhje e Asamblesë së Përgjithshme e cila mund të thirret në mënyrë të papërshtatshme, mund të pezullohet me kërkesën e një aksioneri. Megjithatë, nëqoftëse të gjithë aksionerët janë të përfaqësuar në mbledhje dhe bien dakort, mbledhja mund të vazhdojë punimet e saj.

Asambleu e Përgjithshme e aksionerëve duhet të mbledhet në Selinë e Shoqërisë ose si të përcaktohet ndryshe.

Me vendim unanim të të gjithë aksionerëve, aksionerët mund të bien dakort të marrin vendime me shkrim pa thirrur Asamblesë e Përgjithshme: një dëshmi me shkrim e marrjes së këtij vendimi duhet t'i dërgohet Kryetarit dhe të regjistrohet në librat e Shoqërisë.

Neni 14. Kompetencat e veçanta të Asamblesë së Përgjithshme

Çështjet e mëposhtme janë brenda kompetencës ekskluzive të Asamblesë së Përgjithshme:

(a) Ndryshimet dhe/ose shtojcat e Statutit dhe/ose Aktit të Konstituimit të Shoqërisë, duke përfshirë ndryshimin e qëllimit të saj;

(b) Riorganizimi i Shoqërisë dhe likuidimi i saj;

(c) Orientimet bazë për kryerjen e afarizmit;

(d) Shtimi dhe/ose pakësimi i kapitalit shoqëror;

(e) Miratimi i bilancit, deklaratit të fitimit dhe humbjeve, raporti i kontrolli revizionit, bilanci i likuidimit dhe të gjitha deklaratimet e tjera financiare të Shoqërisë.

(f) Mbulimi i humbjeve;

(g) Të gjitha vendimet lidhur me fondet e detyrueshme dhe vullnetare të Shoqërisë;

(h) Lëshimin e një dokumenti për derëhjen e kontributit nga ana aksionerit në kapitalin shoqëror dhe të certifikatës së pjesëve të tyre.

(i) Ngritjen e filialeve, degëve dhe zyrave të tjera të Shoqërisë si dhe pjesëmarrjen në entitete të tjera;

(j) Të gjitha vendimet lidhur me huatë që do të kontrahohen nga Shoqëria me përjashtim të kredisë normale të tregtisë të aplikueshme për operimin e Kompleksit Hoteliero-Tregtar.

(k) Caktimin e revizorëve;

(l) Shpërblimin dhe/ose kompensimin e drejtorëve; dhe

(m) Të përfundojë çdo marrëveshje të kontraktuesit të përgjithshëm në emër të Shoqërisë.

Lidhur me çështjet e mësipërme, që janë brenda kompetencës ekskluzive të Asamblesë së Përgjithshme, Asamblea e Përgjithshme mund të veprojë vetëm me vendim unanim të të gjithë pjesëmarrësve, që gëzojnë të drejtën e votës.

Të gjitha transaksionet e tjera të Asamblesë së Përgjithshme do të vendosen me shumicë të thjeshtë vote.

Nëqoftëse nuk do të arrihet numuri i caktuar i votave lidhur me çështjet që do të caktohen, mocioni duhet të votohet përsëri dhe,

7

nëqoftëse nuk arrihet përsëri, çështja do të vendoset nga Arbitrazhi në përputhje me Nenin 27 më poshtë.

Neni 15. Organizimi i Asamblesë së Përgjithshme

Nëqoftëse nuk është parashikuar në Nenin 14 të Statutit:

- a) Asamblea e Përgjithshme e zakonshme është e vlefshme dhe mund të marrë vendime në se në mbledhjen e saj aksionerët dhe përfaqësuesit e tyre kanë të paktën dy të tretat e kapitalit shoqëror;
- b) Asamblea e Përgjithshme e jashtëzakonshme është e vlefshme dhe mund të marrë vendime në se në mbledhjen e saj aksionerët apo përfaqësuesit e tyre kanë të paktën tre të katërtat e kapitalit shoqëror.

Asamblea e Përgjithshme kryesohet nga Kryetari i Bordit të Drejtorëve dhe, në mungesë të tij, nga një prej Administratorëve, të caktuar nga Kryetari.

Kryetari cakton nga antarët e Asamblesë së Përgjithshme një sekretar, i cili duhet të mbajë proces verbalet e Asamblesë së Përgjithshme.

Proces verbalet du të shkruhen në një regjistër të vullosur dhe të stampuar. Proces verbalet do të nënshkruhen nga personi që ka kryesuar mbledhjen dhe nga sekretari, i cili e ka mbajtur atë.

Neni 16. Ushtimi i të drejtës së votës në Asamblenë e Përgjithshme

Vendimet merren me vota të hapura dhe në përputhje me aprovimin e nevojshëm sikurse deklarohet në Nenin 15. Mund të bëhet një kërkesë për konfirmimin e votës me shkrim.

Me propozim të personit kryesues apo të një grupi aksionerësh të cilët janë të pranishëm apo të përfaqësuar dhe të cilët kanë të paktën 1/4 e kapitalit shoqëror, vota mund të jetë sekrete.

Vendimet e Asamblesë së Përgjithshme janë të detyrueshme edhe për aksionerët që nuk janë të pranishëm.

Aksionerët mund të caktojnë me shkrim një person të tretë për t'i përfaqësuar ata në Asamblenë e Përgjithshme. Numuri i votave të secilit aksioner apo të përfaqësuesit të tij, përcaktohet nga pjesa që ka aksioneri në korporatë.

KAPITULLI V

Bordi i Drejtorëve

Neni 17. Organizimi

i përgjithshëm) ose disa persona fizike (Bordi i Drejtorëve). Secili aksioner do të përfaqësohet të paktën nga një drejtor. Bordi i Drejtorëve ve emërohet nga Asamblea e Përgjithshme.

Drejtorët mund të jenë të çdo kombësie dhe emërohen për një periudhë një vjeçare, është e mundur edhe emërimi i njëpasnjëshëm. Aksionerët mund t'i japin fund me shkrim emërimit të drejtorëve të tyre dhe t'i ndryshojnë ata në çdo kohë pa njoftuar për arsyet.

Kryetari zgjidhet nga Bordi i Drejtorëve për një periudhë një vjeçare, është e mundur zgjedhja e njëpasnjëshme.

Të gjithë drejtorët kanë një numur votash të barabartë me pjesën e aksionerit që ata përfaqësojnë. Drejtorët mund t'ja u kalojnë të drejtat e votimit drejtorëve të tjerë apo personave të tretë me një dokument me shkrim.

Z. Robert Rogner është emëruar si Drejtor i parë i Përgjithshëm

Quorumi për transaksionin tregtar të Bordit të Drejtorëve kërkon praninë e një numuri drejtorësh - fizikisht apo me delegim - që përfaqësojnë të paktën 2/3 e aksioneve të titulluara për votë.

Në se janë disa drejtorë ata veprojnë në mënyrë kolektive në emër të Shoqërisë; çdo transaksion duhet të nënshkruhet të paktën nga dy drejtorë.

Neni 18. Votimi

Të gjitha transaksionet e Bordit të Drejtorëve do të vendosen me shumicë të thjeshtë vote.

Në rast se ka barazi në votat lidhur me çështjen, mocioni duhet të votohet përsëri dhe, në rast se votat janë përsëri të barabarta, çështja do të vendoset nga Arbitrazhi, në bazë të Nenit 27 më poshtë.

Neni 19. Shkarkimi

Antarët e Bordit të Drejtorëve mund të shkarkohen me tre të katërtat e votave të mbledhjes së jashtëzakonshme të Asamblesë së Përgjithshme.

KAPITULLI VI

Administrimi Financiar i Shoqërisë

Neni 20. Revizorët

Administrimi financiar i Shoqërisë shqyrtohet nga Bordi i

Drejtorëve, Asamblea e Përgjithshme dhe revizorët. Asamblea e Përgjithshme, në bashkëveprim me Bordin e Drejtorëve, cakton një komision kontroll-ravizioni në përputhje me dispozitat e legjislacionit shqiptar.

Për të kryer këtë veprimtari kontroll-ravizioni, aksionerëve do t'u jepen, sipas kërkesës, të dhëra për veprimtarinë financiare të Shoqërisë.

Komisioni i kontroll-ravizionit ka autoritetin të ravizionojë të gjithë veprimtarinë dhe veprimet financiare të Shoqërisë dhe, për rrjedhojë të hartojë një raport dhe t'ja paraqesë atë Asamblesë së Përgjithshme.

Komisioni i kontroll-ravizionit do të marrë një vendim unanimitet nëse është e mundur. Nëse nuk arrihet unanimitet, raporti me mendimet kontradiktore do t'u paraqitet si Asamblesë së Përgjithshme ashtu dhe i Bordit të Drejtorëve.

Të gjitha konstatimet e revizorëve do t'u raportohen si Asamblesë së Përgjithshme ashtu dhe Bordit të Drejtorëve.

KAPITULLI VII

Veprimtaria e Shoqërisë

Neni 21. Veprimtaria ekonomiko-financiare

Veprimtaria ekonomiko-financiare fillon më 1 Janar dhe përfundon më 31 Dhjetor të çdo viti. Veprimtaria e parë financiare fillon në datën e themelimit të Shoqërisë.

Neni 22. Stafi i Shoqërisë

Stafi monaxhues do të miratohet nga Bordi i Drejtorëve. Pagimi i pagave, taksave mbi të ardhurat dhe kuota për sigurimet shoqërore do të bëhen në përputhje me legjislacionin shqiptar.

Neni 23. Mbajtja e librit dhe bilancit të llogarisë

Shoqëria do të mbajë librin e llogarisë në lekë dhe në valutë të huaj, sipas veprimtarisë së zhvilluar dhe, çdo vit do të bëjë bilancin e fitimit dhe humbjeve, si në bazë të normave metodologjike të përcaktuara nga legjislacioni shqiptar ashtu dhe në përputhje me standartet e përlllogaritjes të pranuarë përgjithësisht në industrinë hoteliere (Sistemi Uniform i llogarive të Industrisë hoteliere).

Neni 24. Përlllogaritja dhe Shpërndarja e fitimit

Fitimi i Shoqërisë përcaktohet mbi bazën e bilancit të miratuar nga Asamblea e Përgjithshme. Shpërndarjet do të përcaktohen nga Asamblea e Përgjithshme. Aksionerët me kombësi të huaj gëzojnë të drejtën për të konvertuar në monedhë të huaj dhe ta transferojnë të gjithë fitimin jashtë Shqipërisë, në përputhje me dispozitat e legjislacionit shqiptar për investitorët e huaj.

Nga fitimi vjetor, një fond rezervë duhet të caktohet në përputhje me dispozitat e legjislacionit shqiptar për fondet rezervë të detyrueshme.

KAPITULLI VIII.

Modifikimi i Kuadrit Ligjor : Shpërndarja

Neni 25. Modifikimi i kuadrit ligjor

Shoqëria mund të ndryshohet në një formë tjetër Shoqërie me vendim të Asamblesë së Përgjithshme sipas Nenit 14 këtu dhe në përputhje me dispozitat përkatëse të legjislacionit shqiptar.

Shoqëria e re do të plotësojë regjistrimin ligjor dhe reklamën e nevojshme për Shoqërinë.

Neni 26. Shpërndarja e Shoqërisë

Shoqëria do të shpërndahet në bazë të rethanave të mëposhtme:

(a) Vendimit të marrë nga Asamblea e Përgjithshme sipas Nenit 14 këtu;

(b) Falimentimit; dhe

(c) humbjes së gjysmës së kapitalit shoqëror, mbasi është harxhuar fondi rezervë, po që se Asamblea e Përgjithshme nuk marr vendimin për plotësimin e kapitalit apo zvogëlimin e tij në shumën e mbetur në përputhje me legjislacionin shqiptar.

Në rastin e shpërndarjes, Shoqëria do të likujdohet; një ose disa likuidues do të caktohen nga Asamblea e Përgjithshme.

Shumat që rezultojnë nga likuidimi do të përdoren së pari për shlyerjen e kreditorëve të privilegjuar (pagat dhe të drejta të tjera të personelit, taksat dhe detyrimet, sigurimet shoqërore, këstet dhe intesitetat e kredive, etj) dhe pastaj të kreditorëve të tjerë, duke përfshirë huatë e shëna nga aksionerët e Shoqërisë. Pastaj, ajo që mbetet do të shpërndahet proporcionalisht me pronësinë e aksionerit në kapitalin shoqëror.

Në rastin e shpërndarjes së Shoqërisë, aksionerët e kombësisë

të huaj janë të vitulluar të konvertojnë në valutë të huaj dhe të transferojnë jashtë Shqipërisë pa ndonjë kufizim të gjitha pasuritë që u takojnë në procesin e likuidimit në përputhje me dispozitat e legjislacionit shqiptar për investitorët e huaj.

KAPITULLI IX

Të Ndryshme

Neni 27. Arbitrazhi

Mosmarrëveshjet që nuk mund të zgjidhen nga aksionerët në lidhje me këtë Statut, Kontratën themeluese apo çdo veprimtari të Shoqërisë, do të vendoset përfundimisht nga një ose më shumë arbitra në përputhje me rregullat e Arbitrazhit të Dhomës Ndërkombëtare të Tregtisë në Paris, Francë. Vendi i Arbitrazhit do të jetë Paris dhe gjuha angleze.

Tiranë, më

qershor 1993.


Nga Klaus Rössmann

Autorizuar nga pushteti i Prokurorit
të themeluesit Rogner Ges.m.b.H.

SHTOJCA 1

Sipas vendimit te ROGNER GmbH per t'i bere ndryshime Statutit te "Golden Eagle sh.p.k."
(Vendimi i Themeluesit)

Tirane, me 13 Korrik 1994

Nenet qe vijojne te Statutit te Shoqerise "Shqiponja e Arte" SH.P.K. siç eshte regjistruar ne Gjykatën e Rrethit Tirane, ndryshojne si meposhte:

Neni 1. Emri i Shoqerise

1.1. Emri i Shoqerise ("Shoqeri") eshte "Shqiponja e Arte". Ne te gjitha dokumentat, faturat, reklamat dhe botimet e nxjerra nga Shoqeria, emri i saj do te paraprihet ose pasohet menjehere nga:

(a) Fjalet "Shoqeria me pergjegjesi te kufizuar" ose Sh.p.k.

(b) Selia.

Neni 2. Selia e Shoqerise

2.1. Selia e Shoqerise eshte ne Rruga "Mustafa Matohiti", Vila 2, Tirane, Shqiperi. Shoqeria rezervon te drejten te transferoje seline e saj ne nje adrese dhe/apo qytet tjeter te Shqiperise.

Neni 3. Kohezgjatja e Shoqerise

3.1. Kohezgjatja e Shoqerise eshte caktuar per 100 vjet nga data e krijimit te saj. Kjo kohe mund te zgjatet me tej me nje vendim unanim te ortakeve.

Neni 4. Objektivat e Shoqerise

4.1. Objektivi kryesor i Shoqerise eshte te ndertoje dhe te operoje nje kompleks Hotelier - Tregetar ne Tirane, Shqiperi qe do te perfshije nje siperfaqe hoteliere dhe tregetare, e cila do te kete zyra, dyqane dhe apartamente. Objektiva te tjera te Shoqerise do te perfshijne afarizmin e import-eksportit qe kane lidhje me veprimin e Kompleksit Hotelier-Tregetar, te tilla si administrimi i pasurise se patundeshme dhe veprimtarite e operatorit te udhetimeve turistike.

Kapitali Themelor, pjeset ne Kapitalin Themelor

Neni 5. Kapitali Themelor

5.1. Kapitali i Shoqerise eshte dhjete mije (10.000) Dollare Amerikane i perbere prej dhjete (10) Pjesesh te Zakoneshme ne vlere te barabarte prej 1.000 (njemije USD) secila, plotesishte te nenshkruara dhe te vlefeshme.

Neni 6. Pjeset e Kapitalit themelor

6.1. Pjeset e Kapitalit Themelor mund te jene Pjese te Zakoneshme ose Pjese te Preferueshme te Serise B.

6.2. Percaktimi

Pjeset e Preferueshme te Serise B, kane nje vlere te barabarte prej 1000 USD per secilen, keto pjese te Serise B, ashtu sikuresse te gjitha pjeset e tjera, do te konsiderohen pjese nacionale dhe jo si sigurime apo apo banknota brenda kuptimit te Nenit 44 te Ligjit mbi Shoqerite Tregtare te Shqiperise. Numri i pjeseve te serise B, i autorizuar per te nxjerre do te jete 2.500.

6.3. Radhitja

Pjeset e Serise B, si rezultat i likujdimit, shperndarjes apo perfundimit, do te radhiten perpara Pjeseve te Zakoneshme (me perpara te njohura edhe si Pjese Ekzistuese te Ri-vleresuara dhe/ose Pjese te reja te Serise A) si edhe perpara Pjeseve te tjera qe here pas here mund te autorizohen nga Shoqeria (te gjitha ketyre Pjeseve do t'u referohemi ne menyre te permbledhur si "Sigurime te reja")

6.4. Likujdimi

Ne rast te ndonje likujdimi, shperndarje apo perfundimi te vullnetshem apo te pavullnetshem te afarizmit te Shoqerise, mbajtesit e Pjeseve te Serise B, qe do te rezultojne te vlefeshme, do te gezojne te drejten qe te paguhen nga pasurite qe disponon Shoqeria per t'u shperndare ortakeve te saj dhe shumen ne te holla ne dore (Kesh) te barabarte me vleften nominale te dollarit per çdo pjese te vlefshme, plus dividendet e rritura dhe te papaguara deri ne daten e caktuar per likujdimin, shperndarjen apo perfundimin, perpara se te jete bere ndonje pagese apo te jete shperndare çfardo pasurie tek ndonje prej mbajtesve te Sigurimeve te Reja.

Nuk gjen zbatim Neni 276 i Ligjit Nr.7368 i vitit 1992 dhe ai nuk mund te paragjykoje te drejttat e ortakeve te Serise B ne rast te likujdimit te Shoqerise.

6.5. Te drejttat e votimit

(a) Çdo pjese e Serise B do t'i njohe te drejten mbajtesit te kete nje vote dhe te marre njoftim per çdo mbledhje te ortakeve.

(b) Perveç ndonje te drejte tjeter te parashikuar nga ligji i zbatueshem apo ndryshe, nese edhe per sa kohe qe ndonje pjese e Serise B do te jete e



konsolidimit, riorganizimit ose ndonje transaksioni tjetër me ndonje apo me shume persona, pa votën paraprake pro apo për qëllimin me shkrim të ortakeve që kanë jo më pak se 75% të numrit të përgjithshëm të pjesëve të Serisë B në kohën kur ato kanë rezultuar të vlefshme, nuk do të:

- (i) Shtojë numrin e autorizuar të Pjesëve të Serisë B,
- (ii) Autorizojë, krijojë ose nxjerrë pjesë të ndonje klase pjesësh që ka ndonje preferencë apo prioritet ndaj dividendëve apo shpërndarjes së pasurive përpara ose në bazë barazie me ndonje preferencë ose prioritet që ka lidhje me pjesët e Serisë B, ose autorizojë, krijojë ose nxjerrë pjesë të ndonje klase apo ndonje bankenote, sëneta, kartemonedhe, obligacione apo forma të tjera sigurimi të konvertueshme apo të shkëmbyeshme, ose që kanë opsionin e të drejtave për të kërkuar ndarjen e stokut të Shoqërisë, i cili ka ndonje preferencë apo prioritet ndaj dividendëve, obligacioneve ose pasurive përpara ose në bazë barazie me ndonje preferencë ose prioritet që lidhet me Pjesët e Serisë B.
- (iii) deklarojë, paguajë ose mbajë rezerve për pagimin dhe dividendin e ndonje prej pjesëve të kapitalit stok të Shoqërisë (duke përfshirë pa kufizim Sigurimet e Reja) ose të bëjë ndonje pagesë për llogari ose të mbajë rezerva për pagimin e hollave për fonde në rënie ose për ndonje fond tjetër të ngjashëm, ose të kërkojë ndonje prej pronave lidhur me blerjen, përmbushjen, anulimin ose përfitimin tjetër të ndonje prej pjesëve të kapitalit stok të Shoqërisë (duke përfshirë pa kufizim Sigurimet e Reja) ose të bëjë drejtpërsëdrejti ose indirekt ndonje shpërndarje për këtë qëllim që të në para në dorë, obligacione, aksione ose sigurime të Shoqërisë, që të në pasuri të tjera dhe, nuk do të lejojë ndonje person tjetër i kontrolluar drejtpërsëdrejti ose indirekt nga Shoqëria, të blejë, përmbushë, anulojë ose ndryshojë të kërkojë drejtpërsëdrejti ose indirekt ndonje prej aksioneve të kapitalit stok të Shoqërisë (duke përfshirë pa kufizim Sigurimet e Reja).
- (iv) Të riklasifikojë çfarëdo Sigurimesh të Reja në pjesë që kanë ndonje preferencë ose prioritet ndaj dividendëve apo shpërndarjes së pasurive përpara ose në bazë barazie me ndonje preferencë apo prioritet lidhur me Pjesët e Serisë B; ose
- (v) Të ndryshojë, ndryshojë ose hedhë poshtë ndonje dispozite të Statutit, që do të cenohet drejtpërsëdrejti ose indirekt qëllimet, kompetencat, preferencat, të drejtat, cilësimet, kufizimet dhe restriksionet e Pjesëve të Serisë B (duke përfshirë pa kufizim, autorizimet ose krijimin e klasave ose serive të Pjesëve të zakonshme të ndryshme nga ato të përshkruara deri tani).

6.6. Transferimi

Ne transferimin e titullit nga njeri nenshkruer i Pjeseve te Serise B automatikisht dhe ne menyre te pakthyeshme shendrohen ne Pjese te Zakoneshme.

Neni 7. Zvogelimi dhe zmadhimi i Kapitalit Themeltar

7.1. Kapitali Themelor mund te zmadhohet ose zvogelohet ne perputhje me vendimet e marra nga Asamblea e Pergjitheshme e Ortakeve, ne perputhje me Kapitullin IV me poshte dhe kerkesave te detyrueshme te legjislacionit shqiptar.

7.2. Kapitali Themelor do te zmadhohet duke nxjerre certifikata te reja pjesesh, qe perfaqesojne para ne dore (Kesh) ose kontribute ne natyre, si dhe duke perfshire rezerva ose fitime.

7.3. Pjeset e reja do te nenshkruhen dhe vlere e tyre e barabarte do te plotesohet perpara se te miratohet vendimi i Ortakeve per regjistrimin e zmadhimit te kapitalit.

Neni 8. Transferimi i pjeseve te Kapitalit Themeltar

8.1. Pjeset mund te jene lirisht te transferueshme ndermjet Ortakeve ne perputhje me ligjin shqiptar Nr.7638 te vitit 1992.

8.2. Pjeset mund t'ju transferohen personave te trete jo ortake me pelqimin e te gjithe ortakeve te tjere, Shoqerise dhe secilit ortak duhet t'i njoftohet propozimi i shitjes te pjeseve me perpara, me leter rekomande me gjithe informacionin e nevojshem. Ortaket duhet te miratojne ose te kundersizojne transferimin e propozuar brenda tre muajve nga marja e njoftimit. Nese nuk eshte mare ndonje vendim gjate periudhes tremujore, transferimi konsiderohet si i miratuar. Nese ortaket kundersizojne shitjen e propozuar, do te zbatohen dispozitat perkatese te Ligjit mbi Shoqerite Tregtare Shqiptare.

8.3. Si rrjedhim, krijohet nje "Liber i Ortakeve", ku te gjithe Ortaket duhet te regjistrojne pjeset qe ata kane ne Shoqeri. Me qellim qe te konsiderohen si Ortake, secili person si prone nje ose me shume Pjese ne Shoqeri duhet te regjistroje Titullin ne librin e ortakeve.

8.4. Çdo regjistrim ne liber duhet te tregojte emrin e Ortakut, shumen e pjeseve qe ka ky Ortak i veçante dhe formen e transaksionit me anen e se ciles u posedua kjo prone. Libri mbahet nga sekretari i Shoqerise, i cili duhet t'u jape nje kopje te njejte secilit prej ortakeve qe e kerkojne ate. Çdo regjistrim ne liber regjistrohet dhe nenshkruhet nga Krytari i Bordit te Drejtoreve (ose Drejtori Menaxhues nese nuk eshte zgjedhur akoma Bordi i Drejtoreve) te Shoqerise me t'u paraqitur nga Ortaket perkates nje dokument qe verteton se posedon si prone pjese.

8.5. Perveç formaliteteve të mesiperme, çdo ortak i kërkohej gjithashtu të regjistrojë në regjistrin e Shoqërisë në Gjykatën e Tiranës shumën e pjesëve që ka në shoqëri, duke i bashkëlidhur regjistrin një kopje të dokumentit që provon titullin e tij. Enjejtat procedurë duhet të ndiqet përsa i përket ndonjë pengë të ndonjë pjesë të Shoqërisë.

Asambleja e Përgjithshme

Neni 9. Kompetencat

9.1. Asambleja e Përgjithshme e Ortakëve është organi kontrollues i Shoqërisë, e cila mer vendime për veprimtarinë e saj.

9.2. Asambleja e Përgjithshme do të ketë kompetencat e mëposhteme:

- (a) të miratojë strukturën organizative të Shoqërisë dhe numrin e vendeve të punës;
- (b) të emerojë dhe shkarkojë anëtarët e Bordit të Drejtoreve;
- (c) të marrë vendime për adoptimin ose modifikimin e Statutit dhe për ndryshimin e formës juridike të Shoqërisë; ose
- (d) të marrë çdo vendim tjetër për çdo problem tjetër që ka lidhje me Shoqërinë, me përjashtim të rasteve kur është parashikuar ndryshe këtu.

Neni 10. Mbledhja e Asamblese së Përgjithshme

10.1. Asambleja e Përgjithshme mbledhet nga Kryetari i Bordit të Drejtoreve (Kryetari) ose nga një prej Administratoreve mbi bazën e një mandati të dhënë nga Kryetari.

10.2. Mbledhjet e zakonshme të Asamblese së Përgjithshme mbahen të pakten një herë në vit, në mënyrë të shumtën 6 muaj pas përfundimit të periudhës ekonomiko-financiare, me qëllim që të analizojë bilancin dhe llogaritë e fitimit dhe humbjeve të vitit të mëparshëm dhe të përcaktojë planin dhe buxhetin për vitin në vazhdim.

10.3. Mbledhjet e jashtëzakonshme të Asamblese së përgjithshme thirren (1) me kërkesën e aksionerëve që përfaqësojnë të pakten një të dhjetën (1/10) e kapitalit themelor, (2) me kërkesën e ekspertëve kontabel ose (3) kur kapitali themelor zvogëlohet me shumë se 50% (pesëdhjetë përqind) si rezultat i humbjeve.

10.4. Njoftimi për çdo mbledhje të Asamblese së përgjithshme duhet t'u dërgohet ortakëve me leter rekomandë, telefaks ose teleks në adresën e përmendur nga ortakët në Librin e Shoqërisë të pakten 15 ditë përpara datës së mbledhjes. Njoftimi do të përcaktojë datën, vendin dhe rendin e ditës të asamblese së Përgjithshme. Çdo mbledhje e Asamblese së Përgjithshme që mund të

thiret ne menyre te papershtateshme, mund te pezullohet me kerkesen e nje ortak. Megjithate, neqoftese te gjithë ortakët janë te perfaqesuar ne mbledhje dhe bien dakort, mbledhja mund t'i vazhdoje punimet e saj.

10.5. Mbledhja e Asamblese se Pergjitheshme zhvillohet ne seline e Shoqerise ose si te percaktohet ndryshe.

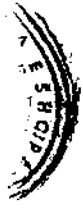
10.6. Ne mbledhjet e ortakeve, nje ortak mund te votoje drejtpersedrejti ose me ane te nje dokumenti me shkrim dhe te derguar çdo pale te trete ose çdo ortakut tjetër.

10.7. Neni 57 i ligjit shqiptar Nr.7648 te vitit 1992 qe per vendimet e ortakeve qe mund te merren pas konsultimeve me shkrim, do te vepohet si meposhte. Vendimet qe propozohen do te qarkullojne ne formen e shkruar tek te gjithë ortakët nepermjet faksit, teleksit ose letres rekomande, dhe keto vendime do te konsiderohen te pranuar nese do te miratohen me shkrim prej te gjithë ortakeve. Çdo ortakut i kerkohet te jape vendimin e tij me shkrim te Kryetari, me ane te faksit ose teleksit te konfirmuar me leter rekomande. Vendimi duhet te jete i qarte dhe i pakushtezuar dhe, duhet te deklarohet qarte nese deklaruesi eshte ne favor apo kunder ketij vendimi te caktuar. Kryetari do te mbledhe vendimet pro dhe kunder, dhe do te komunikojë rezultatin e konsultimit. Secili drejtor dhe ortak i Shoqerise ka te drejte te inspektojë proces-verbalet lidhur me nje konsultim te caktuar me shkrim.

Neni 11. Kompetencat e veçanta te Asamblese se Pergjitheshme

11.1. Çështjet e meposhteme janë brenda kompetences ekskluzive te Asamblese se Pergjitheshme dhe nuk mund t'i delegohen Bordit te Drejtoreve:

- (a) Ndryshimet dhe/ose amendamentet e Statutit dhe/ose Aktit te konstituimit te Shoqerise;
- (b) Riorganizimi i Shoqerise dhe perfundimi ose likuidimi i saj;
- (c) Orientimet baze me anen e te cilave Shoqeria kryen afarizmin e saj;
- (d) Zmadhimi ose zvogelimi i Kapitalit Themelor;
- (e) Miratimit te bilancit, deklarimit te fitimit dhe humbjeve, raportit te kontroll revizionit, bilancit te likuidimit dhe te gjitha deklarimet e tjera financiare te Shoqerise;
- (f) Mbulimi i humbjeve;
- (g) Te gjitha vendimet lidhur me fondet e detyrueshme dhe vullnetare te Shoqerise;
- (h) Leshimin e nje dokumenti per derdhjen e kontributit nga ana e ortakut ne kapitalin themelor dhe te certifikates se interesave te tyre;
- (i) Ngritjen e filjaleve, degeve dhe zyrave te tjera te Shoqerise si dhe pjesemarrjen ne njesi te tjera;
- (j) Te gjitha vendimet lidhur me huate qe do te kontraktohen nga Shoqeria, me perjashtim te kredise



- normale te tregetise te aplikueshme te aplikueshme per operimin e kompleksit Hotelier-Tregetar;
- (k) Caktimin e eksperteve kontabel;
 - (l) Shperblimin dhe/ose kompensimin e drejtoreve;
 - (m) Te perfundoje çdo marreveshje te kontraktuesit te pergjithshem ne emer te Shoqerise;
 - (n) Te perfundoje dhe/ose te hyje ne ndonje kontrate menaxhimi hotelier dhe/ose zyre;
 - (o) Emerimin ose shkarkimin e drejtoreve;
 - (p) Ndermarrjen e aktiviteteve te reja afariste dhe/ose operacioneve te reja;
 - (q) Venjen ne hipoteke, peng apo sigurim tjetër te ngjashem;
 - (r) Blerjen e pronave te paluejtshme;
 - (s) Blerjen e pjeseve te shoqerive te tjera;

11.2. Persa i perket çeshtjeve te rrjeshtuara ne 11.1. duke filluar nga (a) deri ne (s), te gjitha vendimet do te miratohen me vendim unanim te te gjitha aksioneve te vlefshme qe gezojne te drejten e votes.

11.3. Te gjitha transaksionet e tjera te Asamblese se Pergjitheshme do te vendosen me shumice te thjeshte vote.

11.4. Ne goftese nuk do te arrihet numri i caktuar i votave lidhur me çeshtjet per te cilat do te merret vendimi, mocioni do te votohet perseri dhe, ne rast se kjo nuk arihet prape, çeshtja do te vendoset nga Arbitrazhi ne perputhje me Nenin 18 me poshte.

Bordi i Drejtoreve

Neni 12. Organizimi

12.1. Shoqeria menaxhohet nga Bordi i Drejtoreve, qe perbeht prej tre anetaresh te caktuar me vendim te aksionereve.


12.2. Drejtoret mund te jene te çdo kombesie dhe nuk ka pse te jene rezidente shqiptare. Ata zgjidhen per nje vit dhe mund te rimerohen.

12.3. Drejtoret mund te zgjedhin midis tyre Kryetarin e Shoqerise.. Kryetari zgjidhet per nje vit dhe mund te rimerohet.

12.4. Mbledhjet e Bordit thirren me kerkesen e çdo drejtori, nga ana e Kryetarit, i cili do te caktoje gjithashtu kohen dhe vendin e takimit. Mbledhjet mund te zhvillohen brenda ose jashte Shqiperise.

12.5. Çdo veprim qe kerkohet ose lejohet te merret nga Bordi i Drejtoreve ne nje mbledhje te Bordit, mund te merret edhe pa u zhvilluar mbledhja, me ane te konsultimit me shkrim. Vendimet e propozuara do t'u dergohen me shkrim te gjithe Drejtoreve me faks, teleks ose poste rekomande

dhe keto vendime do te konsiderohen si te mireqena nese miratohen me shkrim nga te gjitha Drejtoret e Shoqerise. Secilit Drejtor do t'i kerkohet t'ia transmetoje vendimin e tij me shkrim Kryetarit, me ane te faksit ose teleksit te konfirmuar me leter rekomande. Ky vendim duhet te jete shprehur qarte dhe i pakushtezuar dhe te shprehi qarte nese votuesi eshte ne favor apo kundra nje vendimi te caktuar. Kryetari do te grumbulloje qendrimet pro dhe kundra dhe do te komunikojte rezultatin e konsultimit. Secili Drejtor dhe Pjestar i Shoqerise ka te drejte te inspektojte rezultatet e çdo konsultimi me shkrim.

 Neni 13. Votimi

13.1. Secili Drejtor gezon te drejten e nje vote.

13.2. Vendimet apo veprimet e meposhteme te Bordit te Drejtoreve jane te vlefshme te merren me pelqimin unanim te te gjitha Drejtoreve:

(a) Institucionalizimin e procedurave ligjore te çdo tipi dhe natyre;

(b) Ndertimin e ndertesave te reja ne pronat e marra me qira apo ndryshime ne keto prona ose transformimin e saj;

(c) Çdo amendament, ndryshim, alternativim, perfundim ose mosnjohje e te drejtave baze te çdo marreveshje te pergjitheshme te kontraktuesve, marreveshje menaxhimi hotelier dhe/ose zyre, marreveshje kredie, marreveshje qiraje ose marreveshje te venjes ne hipoteke, peng apo sigurimi tjeter.

13.3. Te gjitha vendimet apo veprimet e tjera te Bordit te Drejtoreve vendosen me shumice te thjeshte vote.

13.4. Ne rast se nuk arrihet dhenja e miratimit unanim ose shumica e kerkuar e drejtoreve dhe kjo gjendje vazhdon edhe ne mbledhjen e ardheshme te Bordit, çeshtja do te paraqitet ne Arbitrazh ne perputhje me Nenin 18 me poshte.

Neni 14. Shkarkimi

14.1. Drejtoret mund te shkarkohen me ose pa shkak me vendim te ortakeve.

Administrimi Financiar i Shoqerise

Neni 15. Ekspertet kontabel

15.1. Ortaket do te caktojne eksperte kontabel ne numer dhe per kohen e percaktuar nga legjislacioni shqiptar.

15.2. Ekspertet kontabel do te kryejne funksionet e kontrollit ne perputhje me legjislacionin shqiptar.

Veprimtaria e Shoqerise

Neni 16. Mbajtesit elibrit te llogarise

16.1. Shoqeria do te mbaje librin e llogarise ne lek dhe ne valute te huaj dhe do te nxjerre bilancin dhe perlllogaritjet e fitimit dhe humbjes ne perputhje me legjislacionin shqiptar. Por nese kerkohet prej marreveshjeve te huas me banka nderkombetare ose marreveshje te tjera te perfunduara nga Golden Eagle Sh.p.k., Shoqeria do te paraqese rezultatet ne keto libra llogarise ne perputhje me standartet e perlllogaritjes te pranuar per gjithesisht ne industrine hoteliere (sistemi uniform i llogarive te industrise hoteliere).

Modifikimi i formes ligjore: Shperndarja

Neni 17. Modifikimi i formes ligjore

17.1. Forma ligjore e shoqerise mund te ndryshoje me vendim te Asamblese se Pergjitheshme sipas Nenit 11 ketu dhe ne perputhje me dispozitat perkatese te legjislacionit shqiptar.

17.2. Shoqeria e re do te plotesoje te gjitha procedurat e regjistrimit qe ligjerisht kerkohen ne Shqiperi.

Te ndryshme

Neni 18. Arbitrazhi

18.1. Çdo marreveshje, konflikt ose pretendim midis Shoqerise dhe nje ose me shume ortakeve te huaj ose midis ortakeve te huaj qe lind prej ose ka lidhje me kete Statut ose shkelje, zgjidhje ose pavlefshmeri, do t'i paraqitet dhe do te zgjidhet perfundimisht nga Arbitrazhi ne perputhje me rregullat e Arbitrazhit te UNCITRAL-it ne fuqi dhe qe veprojne ne daten e kesaj Marreveshje. Do te kete Arbitrer dhe, autoriteti i caktuar ne kuptimin e rregullave te UNCITRAL-it do te jete Gjykata e Arbitrazhit Nderkombetar ne Londer. Kur Rregullat e Arbitrazhit te UNCITRAL-it nuk e parashikojne nje situatë te veçante, Arbitri me gjykimin e tij absolut, do te percaktoje se cila do te jete rrjedha e procedimit dhe, Vendimi i arbitrit do te jete perfundimtar. Vendi i Arbitrazhit do te jete Londra ose Tirana sipas zgjedhjes se pales paditese. Gjuha angleze do te perdoret gjate gjithë procesit te arbitrazhit.

Rogner GmbH

Robert Rogner, President

(Gjithesisht)

B. Baban



STATUTI

I

SHOQERISE "GOLDEN EAGLE" SHPK

KAPITULLI I

Emertimi, Forma Ligjore, Selia, Kohezgjatja

Neni 1. Emertimi i Shoqerise

- 1.1. Emertimi i Shoqerise ("Shoqeria") eshte "Golden Eagle". Ne te gjitha dokumentet, faturat, reklamat dhe publikimet e nxjerra nga Shoqeria, emri i saj do te pasohet nga:
- a. fjalet "Shoqeri me Pergjegjesi te Kufizuar" apo "Ltd." (versioni Anglisht) ose "SHPK" (versioni ne Shqip i Ltd.),
 - b. selia.

Neni 2. Forma Ligjore e Shoqerise

- 2.1. Shoqeria Tregtare "Golden Eagle" shpk eshte person juridik shqiptar, i organizuar ligjesisht si nje Shoqeri me Pergjegjesi te Kufizuar, ne perputhje me ligjet e Shqiperise, dhe dispozitat e statutit aktual apo atyre qe do vijojne.

Neni 3. Selia e Shoqerise

- 3.1. Selia e Shoqerise eshte ne Hotel Europapark, Bulevardi Dëshmoret e Kombit, Tirane, Shqiperi. Shoqeria rezervon te drejten te transferoje seline e saj ne nje adrese dhe/apo ne nje qytet tjeter te Shqiperise.

y

Neni 4. Kohezgjatja e Shoqerise

4.1. Kohezgjatja e Shoqerise eshte caktuar per 100 vjet nga data e krijimit te saj. Kohezgjatja mund te zgjatet me tej nepermjet nje vendimi unanim te ortakeve.

KAPITULLI II

Objekti i Shoqerise

Neni 5. Objekti i Shoqerise

5.1. Objekti kryesor i Shoqerise eshte te ndertoje dhe menaxhoje nje kompleks Hotelier-Tregtar ne Tirane, Shqiperi, i cili perfshin nje hotel dhe nje siperfaqe tregtare, me zyra, dyqane dhe apartamente. Objektet e tjera te Shoqerise perfshijne tregtine e eksport-importit, sikurse aktivite te tjera sherbimi, te lidhura me veprimtarine e Kompleksit Hotelier-Tregetar, si administrimi i Pasurive te Paluajtshme dhe veprimtarite e operatorit turistik.

Neni 6. Ndryshimet

6.1. Shoqeria rezervon te drejten per te ndryshuar objektin ne çdo kohe, ashtu si percaktohet ne statut.

KAPITULLI III

Kapitali themeltar; Pjeset e Kapitalit



Neni 7. Kapitali themeltar

7.1. Kapitali i Shoqerise eshte tete million e teteqind mije dollare amerikane (8,800,000.00 USD), i perbere nga tetemije e teteqind (8,800.00) pjese kapitali, me vlere nominale 1,000.00 USD (nje mije dollare amerikane) secila, plotesisht te nenshkuara dhe te emetuara.

Neni 8. Ortaket e Shoqerise dhe Pjeset e Kapitalit te zoteruara nga Ortaket

8.1. Ortaket e Shoqerise dhe pjeset e kapitalit te zoteruara prej tyre, vijojne si me poshte:

(a) FEWO Beteiligungs Verwaltung GmbH, shoqeri Austriake me pergjegjesi te kufizuar, me seli ne Nikolaigasse 22, A-9500,

y 
 2

Villach Austri, e cila zoteron gjashte mije e treqind (6,300) pjese kapitali me vlere nominale 1,000 USD (nje mije US dollare) secila ;

(b) BERZH (Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim), nje Organizate Nderkombetare me seli ne One Exchange Square, Londer EC2A 2JN, Mbretaria e Bashkuar, e cila zoteron nje mije e njeqind e njezet e kater (1,124) pjese kapitali me vlere nominale 1,000 USD (nje mije US dollare) secila ;

(c) Rogner International Hotels & Resorts GmbH, nje shoqeri austriake me pergjegjesi te kufizuar, me seli ne Breitenfurterstrasse 118, A-1230, Viene, Austri, e cila zoteron njemije e treqind e shtatedhjete e gjashte (1,376) pjese kapitali me vlere nominale 1,000 USD (nje mije US dollare) secila ;


Neni 9. Zvogelimi dhe Zmadhimi i Kapitalit Themeltar

- 9.1. Kapitali themeltar mund te zvogelohet apo zmadhohet sipas Vendimeve te Asamblese se Pergjithshme te Ortakeve, ne perputhje me Kapitullin IV te ketij Statuti dhe ne perputhje me Legjislacionin Shqiptar.
- 9.2. Kapitali themeltar mund te zmadhohet me kontribut ne para ose ne natyre, si dhe me perfshirjen e rezervave apo fitimeve.

Neni 10. Te Drejtat dhe Detyrimet e Ortakeve

- 10.1. Ortaket jane vetem ata te cilet zoterojne pjese te kapitalit te Shoqerise.
- 10.2. Cdo pjese e kapitalit jep te drejten e nje vote ne Asamblene e Pergjithshme te Ortakeve ("Asambleja e Pergjithshme"), te drejten per te zgjedhur apo per t'u zgjedhur ne organet drejtuese, te drejten per te marre pjese ne shperndarjen e fitimeve te shoqerise (sipas ketij statuti dhe dispozitave te tjera ligjore), apo te drejtave te tjera te percaktuara ne kete statut ;
- 10.3. Ortakeve, ne baze te kerkeses se tyre me shkrim, do t'u jepen, informacione dhe te dhena, ne lidhje me aktivitetin e shoqerise ne çdo kohe, duke perfshire edhe te drejten per te konsultuar librat dhe dokumentat e Shoqerise.
- 10.4. Detyrimet e Shoqerise jane te garantuara nepermjet kapitalit themeltar, dhe Ortaket mbajne pergjegjesi vetem per vleren e pjeseve te kapitalit qe ata

4



zoterojne; ortaket nuk kane pergjegjesi tjeter pervec pjeseve te tyre ne kapitalin themeltar te shoqerise (me perjashtim te garancive dhe kredive qe ata kane kontraktuar).

Neni 11. Transferimi i pjeseve te kapitalit social

- 11.1. Pjeset e kapitalit mund te transferohen lirisht ndermjet ortakeve sipas nenit 49, te Ligjit shqiptar Nr. 7638, i vitit 1992.
- 11.2. Pjeset e Kapitalit mund t'u transferohen personave te trete, te cilet nuk jane ortake, me miratimin e te gjithe ortakeve te tjere. Shoqeria dhe secili nga ortaket e tjere duhet te informohen, ne avance, mbi çmimin e propozuar te shitjes, nepermjet nje letre te derguar me poste te regjistruar, e cila duhet te permbaje te gjithe informacionin e nevojshem, veçanerisht cmimin e blerjes per çdo pjese te kapitalit. Ortaket duhet te aprovojne apo te refuzojne transferimin e propozuar, brenda tre muajve nga data e komunikimit. Nese Shoqeria nuk merr vendim brenda tre muajve, atehere transferimi konsiderohet i aprovuar. Ortaket, te cilet kane refuzuar shitjen e propozuar, duhet te blejne Pjeset e Kapitalit te ofruara, brenda tre (3) muajve, duke filluar nga dita e refuzimit, me çmimin qe pala e trete do te paguante, dhe ne proporcion me pjeset e kapitalit fillestar qe ata zoterojne;
- 11.3. Krijohet "Libri i Ortakeve", ne te cilin te gjithe Ortaket duhet te regjistrojne pjeset e kapitalit qe ata zoterojne ne Shoqeri. Ne menyre qe te konsiderohet ortak, cdo person i cili zoteron nje apo disa pjese te kapitalit te Shoqerise, duhet t'i regjistroje ato ne Librin e Ortakeve.
- 11.4. Cdo shenim ne liber duhet te permbaje emrin e Ortakut, numrin e pjeseve te kapitalit te zoteruar nga Ortaku, si dhe formen e transaksionit nepermjet te cilit eshte fituar pasuria. Libri mbahet nga Administratori Menaxhues (nese eshte zgjedhur, apo perndryshe nga Kryetari i Bordit te Administratoreve) i Shoqerise, i cili duhet te leshoje kopje te Librit, Ortakeve, nese ata e kerkojne. Cdo shenim ne Liber regjistrohet dhe nenshkruhet nga Administratori Menaxhues ose nga Kryetari, me paraqitjen nga ortaku i interesuar te dokumentit qe provon pronesine e pjeseve te kapitalit.

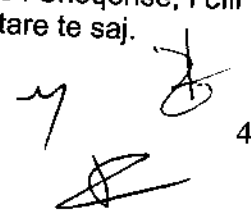
KAPITULLI IV

Asambleja e Pergjithshme.

Neni 12. Kompetencat

- 12.1. Asambleja e Pergjithshme e Ortakeve eshte organi kontrollues i Shoqerise, i cili merr vendime mbi aktivitetin dhe politiken ekonomike dhe tregtare te saj.

4



12.2. Asambleja e Pergjithshme ka kompetencat e meposhtme:

- (a) aprovon strukturen organizative te Shoqerise dhe numrin e vendeve te punes ;
- (b) emerone dhe shkarkone anetaret e Bordit te Administratorve ;
- (c) merr vendime ne lidhje me adoptimin e Statutit ose modifikimin dhe ne lidhje me ndryshimin e formes ligjore te Shoqerise;
- (d) merr cdo vendim tjeter mbi ceshtje te tjera ne lidhje me Shoqerine, ashtu sic eshte parashikuar ne kete Statut dhe/ose nga ligjet e zbatueshme ne fuqi.

Neni 13. Thirrja e Asamblese se Pergjithshme

- 13.1. Asambleja e Pergjithshme thirret nga Kryetari i Bordit te Administratorve (« Kryetari ») ose nga njeri prej Administratorve mbi bazen e nje mandati te dhene nga Kryetari. Kryetari gjithsesi mundet te delegoje kete tages te Administratori Menaxhues.
- 13.2. Mbledhjet e Asamblese se Pergjithshme mbahen te pakten nje here ne vit, duke respektuar daten dhe periudhen ne perputhje me ligjin shqiptar, me qellimin per te analizuar bilancin vjetor, fitimet dhe humbjet financiare te vitit te kaluar dhe per te vendosur mbi programin dhe buxhetin e vitit te aktual.
- 13.3. Per me teper, Mbledhjet e Asamblese se Pergjithshme thirren me (1) kerkesen e Ortakeve qe perfaqesojne te pakten nje te dhjeten (1/10) e kapitalit social, (2) me kerkesen te eksperteve - kontabel ose (3) kur kapitali social zvogelohet me shume se 50% si rezultat i humbjeve ose ne raste te tjera te cilat jane te parashikuara nga ligji i zbatueshem ne fuqi.
- 13.4. Njoftimet per cdo mbledhje te Asamblese duhet t'u dergohen Ortakeve me poste te regjistruar, telefax, teletex ose e-mail, ne adresat e dhena nga Ortaket ne Librin e Shoqerise te pakte 15 dite perpara dates se mbledhjes. Njoftimi duhet te percaktojte daten, vendin dhe rendin e dites se Asamblese se Pergjithshme. Cdo Mbledhje e Asamblese se Pergjithshme e thirrur ne menyre te parregullt, mund te anulohet me ane te kerkeses se njerit prej Ortakeve. Megjithate, nese te gjithe Ortaket jane te perfaqesuar ne Mbledhje dhe bien dakort, Mbledhja mund te vazhdoje.
- 13.5. Mbledhja e Asamblese se Pergjithshme te Ortakeve zhvillohet ne seline e Shoqerise, ose ne ndonje vend tjeter, si te jete vendosur.
- 13.6. Ne Mbledhjen e Ortakeve, Ortaku mund te votoje personalisht ose me prokure te shkruar, e cila i leshohet cdo pale te trete ose cdo Ortaku tjeter.
- 13.7. Neni 57 i Ligjit Shqiptar nr 7638 i vitit 1992, i cili parashikon se vendimet e ortakeve mund te merren me konsultim me shkrim (Vendim Qarkullues), do te zbatohet si me poshte. Vendimet e propozuara do te qarkullojne ne forme te shkruar mes te gjithe Ortakeve me fax, telex, e-mail ose poste te regjistruar. Vendime te tilla do te konsiderohen te miratuara nese a) rendi i dites eshte aprovuar nga te gjithe ortaket me shkrim, dhe b) konsultimet e shkruara te

y 5
 5
 5

ortakeve arrijne kuorumin e votave ashtu sic kerkohet ne kete statut. Secilit ortak do t'i kerkohet te transmetoje votimin e tij me shkrim tek Administratori Menaxhues, nese ai eshte zgjedhur, ose per ndryshe tek Kryetari, me fax, e-mail, telex, poste te regjistruar. Ky votim duhet te jete i shprehur qarte dhe i pa kushtezuar dhe duhet te percaktoje qarte nese vota eshte ne favor apo kunder vendimit. Administratori Menaxhues ose Kryetari do te mbledhin aprovimet ose refuzimet dhe do te komunikojne rezultatin e konsultimit. Cdo administrator dhe/ose ortak i Shoqerise gezon te drejten te kontrolloje cdo dokument qe ka lidhje me Vendimin Qarkullues.

Meni 14. Kompetencat e vecanta te Asamblese se Pergjithshme

- 14.1. Jane ne kompetencen e vetme te Asamblese se Pergjithshme dhe nuk mund t'i delegohen Bordit te Administratoreve:
- (a) ndryshimet dhe/ose amendimet e Statutit dhe/ose Aktit te Themelimit te Shoqerise;
 - (b) riorganizimi i Shoqerise, prishja apo likuidimi i saj;
 - (c) rregullat baze sipas te cilave Shoqeria zhvillon biznesin e saj;
 - (d) rritja dhe /ose zvogelimi i kapitalit social;
 - (e) miratimi i bilancit, humbjeve dhe fitimeve, raportit te ekspertit kontabel, bilancit te likuidimit dhe te gjitha raportet financiare te Shoqerise;
 - (f) mbulimi i humbjeve;
 - (g) te gjitha vendimet qe kane lidhje me fondet e detyrueshme dhe vullnetare te Shoqerise;
 - (h) leshimi i fatures se kontributit te ortakut ne kapitalin social dhe i certifikates se interesave te tyre;
 - (i) themelimi i degeve, filialeve dhe zyrave shtese te Shoqerise, ashtu si edhe pjesemarrjen ne subjekte te tjera;
 - (j) te gjitha vendimet qe kane te bejne me huamarrje qe do te kontraktohen nga Shoqeria pervec kredive normale tregetare te zbatueshme ne veprimtarine e Kompleksit Tregataro-Hotelier ;
 - (k) pagesa dhe / ose kompensimi i Administratoreve;
 - (l) te lidhe Marreveshje te Pergjithshme Kontraktore (General Contractor's agreement) ne emer te Shoqerise;
 - (m) lidhjen e kontratave te menaxhimit te hotelit dhe/ose zyrave;
 - (n) ndermarrjen e aktiviteteve te bizneseve te reja dhe/ose zhvillimeve te reja;
 - (o) dhenien e hipotekave, pengjeve ose mjeteve siguruese te ngjashme.
 - (p) blerjen e pasurive te paluajteshme;
 - (q) blerjen e pjeseve te kapitalit te shoqerive te tjera;

26

M

6

14.2 Ne lidhje me listen e nenit 14.1 nga pika a) deri te q), te gjitha vendimet duhet te merren unanimisht nga ortaket qe perfaqesojne te gjitha pjeset e kapitalit me te drejte vote.

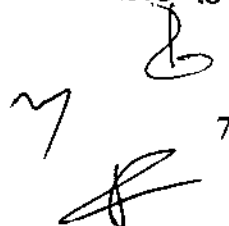
14.3 Te gjitha vendimet e tjera te Asamblese se Pergjithshme merren me shumice te zakonshme sipas dispozitave te vecanta te ketij Statuti si dhe te Legjislacionit ne fuqi.

14.4 Ne rast se kuorumi i kerkuar, ashtu sic percaktohet ne kete statut (numri i votave dhe/ose numri i ortakeve te perfaqesuar) ne lidhje me ceshtje, mbi te cilat duhet vendosur, nuk eshte i mundur te arrihet, ceshtja duhet rivotuar ne nje mbledhje te dyte ose nepermjet konsultimeve me shkrim, dhe ne rast se deshton perseri arritja e kuorunit ne mbledhjen e dyte sic kerkohet nga ky Statut, atehere ceshtja do te vendoset nga arbitrazhi, ashtu sic percaktohet nga Neni 27 i ketij Statuti.

Neni 15. Organizimi i Asamblese se Pergjithshme

15.1 Me perjashtim te rasteve te parashikuara ne nenin 14 te ketij statuti per te cilat kerkohet miratimi me vota unanime te te gjitha ortakeve qe perfaqesojne te gjitha pjeset e kapitalit me te drejte vote, ne rastet e tjera:

- a) Asambleja e Pergjithshme ka nje kuorum te vlefshem per te marre vendime, ne qofte se ne Mbledhje jane prezent ortaket ose perfaqesuesit e tyre qe perfaqesojne te pakten tre te katertat e te gjitha pjeseve te Kapitalit Social;
- b) Ne cdo Mbledhje te pare me kuorum te vlefshem te Asamblese se Pergjithshme, vendimi aprovohet nese votohet nga shumica e ortakeve qe perfaqesojne te pakten me shume se gjysmen e pjeseve te Kapitalit Social.
- c) Nese ne Mbledhjen e pare te Asamblese se Pergjithshme kuorumi i kerkuar i perfaqesimit te ortakeve sipas nenit 15.1 a) dhe/ose kuorumi i kerkuar i votave sipas nenit 15.1 b) nuk eshte plotesuar, vendimi merret ne shqyrtim nga nje Mbledhje e Dyte e Asamblese se Pergjithshme ose me Vendim Qarkullues ('Mbledhja e Dyte'). Kryetari (ose Administratori Menaxhues) duhet te njoftojne Mbledhjen e Dyte ose Vendimin Qarkullues tek te gjitha Ortaket.
- d) Ne Mbledhjen e Dyte, Vendimet miratohen ose refuzohen me shumicen e thjeshte (i) te Ortakeve prezent ose te perfaqesues ne Mbledhje ose (ii) te Ortakeve qe i jane pergjigjur Vendimit Qarkullues brenda afateve te vendosura nga Kryetari (ose Administratori Menaxhues).



- 15.2. Asambleja e Pergjithshme drejtohet nga Kryetari, i cili duhet te jete Administratori Menaxhues dhe ne mungese te tij, nje nga Administratoret, i emeruar nga Administratori Menaxhues, me perjashtim te rastit kur Asambleja e Pergjithshme vendos te emeruje nje person tjeter si Kryetar.
- 15.3. Kryetari emerion nje prej antareve te Asamblese se Pergjithshme si Sekretar, i cili duhet te hartoje Proces – Verbalin e Mbledhjes.
- 15.4. Proces-verbali i shkruar depozitohet ne Librin e Shoqerise. Ai do te nenshkruset nga personi qe ka drejtuar Mbledhjen dhe nga Sekretari qe e ka hartuar ate.

Neni 16. E drejta e votes ne Asamblene e Pergjithshme

- 16.1. Vendimet merren me me votim te hapur dhe sipas kushteve te percaktuara ne nenet 14 dhe 15 te ketij statuti. Kerkesa per te konfirmuar voten ne menyre te shkruar, mund te behet nga cdo ortak.
- 16.2. Me kerkesen e personit drejtues ose te nje grupi ortakesh te pranishem ose te perfaqesuar dhe te cilet, perfaqesojne te pakten nje te dhjeten e pjeseve te Kapitalit social, vota duhet te jete sekret.
- 16.3. Ortaket mund te caktojne ne forme te shkruar nje person te trete per t'i perfaqesuar ata ne Asamblene e Pergjithshme. Numri i votave te secilit prej ortakeve ose te perfaqesuesve te tyre percaktohet nga numri i pjeseve qe Ortaket zoterojne ne Kapitalin e Shoqerise.

KAPITULLI V

Bordi i Administratoreve

Neni 17. Organizimi

- 17.1. Shoqeria administrohet nga nje Bord Administratoresh i perbere nga tre anetare te emeruar me vendim te ortakeve. Ortaket mund te emerujne gjithashtu midis administratoreve nje Administrator Menaxhues. Ne kete rast Administratori Menaxhues administron aktivitetin e Shoqerise dhe vepron ne emer te Shoqerise, me perjashtim te rasteve ku ky statut kerkon nje vendim unanim te te gjitha administratoreve.
- 17.2. Administratoret mund te jene te cdo nenshtetesisie dhe nuk kane nevojte te jene rezidente ne Shqiperi. Ata zgjidhen per nje vit, me te drejte rizgjedhjeje.

y J 8
K

17.3. Administratoret emerojne midis tyre Kryetarin e Shoqerise. Kryetari zgjidhet per nje vit me te drejte rizgjedhjeje.

17.4. Mbledhjet e Bordit mblidhen me kerkese te cdo Adminstratori nga Kryetari i cili duhet te vendose oren dhe vendin e takimit. Kryetari mund te delegoj kete detyre tek Administratori menaxhues. Mbledhjet mund te mbahen brenda ose jashte Shqiperise. Lajmerimi per Mbledhjet e Bordit duhet bere te pakten 10 dite perpara, me shkrim, dorezuar personalisht ne dore ose dergohet me fax, email ose me poste ne adresen e punes se secilit prej Administratoreve.

17.5. Cdo veprim i kerkuar ose i lejuar per t'u marre nga Bordi i Administratoreve ne Mbledhjen e bordit, mund te merret edhe pa Mbledhje, me ane te konsultimit me shkrim. Vendimet e propozuara do te qarkullojne me shkrim ndermjet te gjithë Administratoreve me fax, e-mail, telex ose me poste te regjistruar dhe keto Vendime do te quhen te miratuara nese vendimet e shkruara nga Administratoret arrijne kuorumin e votave te kerkuar nga ky statut. Secili nga Administratoret duhet te transmetoje votimin e tij te shkruar tek Administratori Menaxhues nese eshte i caktuar ose ndryshe tek Kryetari me fax, e-mail, ose telex i konfirmuar me poste te regjistruar. Ky votim duhet te shprehet qarte dhe pa kushte dhe duhet te shpalle qarte nese votuesi eshte ne favor ose kundra vendimit te vecante. Administratori Menaxhues (ose Kryetari) do te mbledhe miratimet ose refuzimet dhe do te komunikojë rezultatin e konsultimit. Cdo Administrator dhe Ortak i Shoqerise ka te drejte te kontrolloje dokumentacionin ne lidhje me cdo konsultim te shkruar.

Neni 18. Votimi


18.1. Cdo Administrator ka te drejten e nje vote.

18.2. Vendimet apo veprimet e meposhtme te Bordit te Administratoreve merren ne menyre te vlefshme vetem me konsensusin unanim te te gjithë Administratoreve:

(a) procedimet ligjore te cdo lloji ose natyre;

(b) ndertimi i objekteve te reja ne pronen e marre me qira ose ndryshimet e kesaj prone ose kthimi i prones;

(c) cdo amandament, ndryshim, alternim, perfundim, ose cdo heqje dore nga te drejtat, e cdo marreveshjeje te kontraktoreve te pergjithshem, e marreveshjeve te menaxhimit te hoteleve dhe /ose zyrove, marreveshjeje kredie, kontrate qeraje ose kontrata hipoteke, pengu apo garanci te tjera te tilla.

4
9


- 18.3 Te gjitha vendimet ose veprimet e tjera te Bordit te Administratoreve merrem me shumice votash te thjeshte.
- 18.4 Ne raste se konsensusi unanim apo shumica e kerkuar nuk plotesohet, dhe kjo situatë vazhdon edhe ne takimin tjetër te Bordit dhe/ose konsultimit te shkruar, ceshtja i dergohet Asamblese se Pergjithshme te Ortakeve.

Neni 19. Shkarkimi

- 19.1. Përveç shkarkimit me shkak te parashikuar ne ligjin shqiptar, Administratoret mund te shkarkohen me ose pa shkak me vendim te Asamblese se Pergjithshme te Ortakeve.

KAPITULLI VI

Administrimi financiar i Shoqerise

Neni 20. Ekspertet kontabel te autorizuar

- 20.1. Ortaket duhet te emerojne eksperte kontabel te autorizuar ne numrin dhe per kohezgjatjen e percaktuar nga ligji shqiptar.
- 20.2. Ekspertet kontabel te autorizuar kryejne funksionet e kontrollit financiar ne perputhje me ligjin Shqiptar.

KAPITULLI VII

Aktiviteti i Shoqerise

Neni 21. Viti financiar

- 21.1. Viti financiar fillon ne ditën e pare te Janarit dhe mbaron me 31 Dhjetor per cdo vite. Viti i pare financiar fillon ne ditën e pare qe eshte themeluar Shoqeria.



Neni 22. Stafi i Shoqeries

22.1. Stafi menaxhues duhet te aprovohet nga Bordi i Administratoreve. Pagat, tatimi mbi te ardhurat dhe kontributet e sigurimeve shoqerore do te mbahen sipas ligjeve ne Shqiperi.

Neni 23. Mbajtja e llogarive

23.1. Shoqeria mban financat ne lek dhe ne monedhe te huaj dhe mban bilancin dhe dhe llogarite ne perputhje me ligjin ne Shqiperi. Per me teper, nese kerkohet nga marreveshjet e huase me bankat interacionale ose marreveshje te tjera te lidhura nga Golden Eagle ShPK, Shoqeria do te paraqese rezultatet financiare ne perputhje me standartet gjithesisht te pranuar te auditimit, sic kerkohet ne keto marreveshje.

Neni 24. Llogaritja e Fitimit dhe Shperndarja

- 24.1 Fitimi i Shoqerise percaktohet ne baze te bilancit te aprovuar nga Asambleja e Pergjithshme. Shperndarja do te percaktohet nga Asambleja e Pergjithshme. Ortaket me kombesi te huaj gezojne te drejten te konvertojne fitimin e tyre ne monedhe te huaj dhe te trasferojn fitimin jashte Shqiperise ne perputhje me kushtet e ligjit shqiptar per investitoret e huaj.
- 24.2. Nga fitimi vjetor, do te mbahet fondi rezerve ne perputhje me ligjin shqiptar per fondet rezerve te detyrueshme.

KAPITULLI VIII

Ndryshimi i formes ligjore, shperndarja

Neni 25. Ndryshimi i formes ligjore

- 25.1. Forma ligjore e Shoqerise mund te ndryshohet ne vendim te Asamblese se Pergjitheshme si ne nenin 14 dhe ne perputhje me kushtet perkatese te ligjit ne Shqiperi.
- 25.2. Shoqeria e re do te kryeje te gjitha procedurat ligjore te regjistrimit kerkuar ne Shqiperi.



Neni 26. Shperndarja e Shoqerise

26.1 Shoqeria mund te shperndahet ne keto raste:

(a) vendim i marre nga Asambleja e Pergjithshme sic percaktohet ne nenin 14 dhe 15;

b) humbja e gjysmes se kapitalit social, pasi fondi rezerve te jete shpenzuar, me perjashtin te rastit kur Asambleja e Pergjithshme vendos te plotesoje kapitalin social ose vendos ta zvogeloje ate sipas ligjit shqiptar.

26.2. Ne rast shperndarjeje Shoqeria do te likuidohet; nje ose me shume Likuidatore caktohen nga Asambleja e Pergjithshme.

26.3. Asetet qe rezultojne nga likuidimi duhet se pari te perdoren per te paguar kreditoret e privilegjuar (pagat, te drejta te tjera te stafit, taksat dhe detyrimet, kontributet e sigurimeve shoqerore, kredite dhe interesat, etj) dhe me pas kreditoret e tjere, duke pershire dhe huate e dhena nga Ortaket e Shoqerise. Me pas, pjesa e mbetur duhet t'iu ndahet ortakeve sipas perqindjes se kapitalit social qe ata kane ne pronesi.

26.4. Ne rast shperndarjeje te Shoqerise, Partneret me kombesi te huaj gezojne te drejten te konvertojne ne monedhe te huaj dhe te transferojne jashte Shqiperise pa kufizime, te gjitha pasurit e tyre te fituara nga likuidimi i Shoqerise, sipas ligjit shqiptar per investitoret e huaj.

KAPITULLI IX

Te ndryshme

Neni 27. Arbitrazhi

27.1. Cdo mosmarreveshje, kundertshti ose pretendim, midis Shoqerise dhe nje ose me shume Ortakeve te huaj, qe rrjedh ose ne lidhje me kete statut ose shkeljen, perfundimin ose pavlefshmerine e tij, duhet te referohet dhe perfundimisht te zgjidhet nepermjet arbitrazhit ne perputhje me rregullat e Arbitrazhit UNCITRAL, ne fuqi ne daten e kesaj marreveshjeje. Arbitri dhe autoriteti kompetent per emerimin, ne lidhje me rregullat e UNCITRAL, eshte Gjykata Londineze e Arbitrazhit Nderkombetar. Ne rastet kur rregullat e Arbitrazhit te UNCITRAL nuk parashikojne nje situate te vecante, Arbitri duhet, me pushtetin e tij absolut, te vendose se cfare rruge duhet te ndiqet dhe Vendimi i Arbitrit eshte perfundimtar. Vendi i arbitrazhit do te jete Londra ose Tirana, sipas zgjedhjes se pales qe ngre pretendimet. Gjuha angleze duhet te perdoret gjate gjithe procesit te arbitrazhit.

CERTIFIKATE

Nigel Karter Nen/sekretar I Pergjithshem i Bankes Eoropiane per Rindertim dhe per Zhvillim (Banka), deklaroi si me poshte :

(a) Neni 30 paragrafi 4 i Marreveshjes qe Themelon Banken (Marreveshja) thote :

“Presidenti do te jete perfaqesuesi ligjor I Bankes”

(b) Sipas nje Urdhri Administrative te dates 3 tetor 1994 me titull “ Nenshkrimi I Instrumentave ne Forme te Shkruar : Per Caktimin e Zyrtareve “, ndryshuar nga kjo date (Urdheri Administrativ) , nenshkruar nga Presidenti ne baze te nenit 30, paragrafi 4 te Marreveshjes keta qe vijojne : Zevendes Presidenti i Pare I Bankes, Departamenti i Veprimeve Bankare, Nen/Zevendes Presidenti, Departamenti i Veprimeve Bankare, Nen/ Zevendes Presidenti, Zevendes Presidenca e Finances , dhe cdo Drejtor I Grupit te Bisnesit , Departamenti I Veprimeve Bankare , Drejtoret e Grupeve te Punes , Departamenti I Veprimeve Bankare ose Nen/drejtoret e Grupeve te Punes, Departamenti I Veprimeve Bankare mund te nenshkruajne dokumentat e permendura ne pikat (1), (2), (3), (4):

- (1) Marreveshjet dhe instrumentata me ane te cilave banka mer persiper te jape hua , investime nepermjet kapitaleve private , angazhime garancie dhe sigurimi apo per te marre persiper operacione te ngjashme , duke perfshire marreveshje huaje , marreveshje abonimi, marreveshje per blerje aksionesh dhe te pritshme.
 - (2) Marreveshjet dhe instrumentat qe do te ekzekutohen perpara dhe ne zbatim te marreveshjeve te permendura ne piken 1 , duke perfshire leter mandatet , nderrmarjet konfidenciale , marreveshjet e agjensise, zbatimin e tyre ose marreveshjet e bashke financimit, marreveshjet per projekte , marreveshje apo intrumente qe japin garanci apo siguri ne favor te Bankes , marreveshjet e ndarjes se sigurimit , marreveshjet ndermjet kreditoreve , marreveshjet qe kane te bejne me tjetersimin e aseteteve mbi te cilat Banka ka nje interes sigurimi, marreveshjet per fondet e financimit te projekteve , marreveshje per perfundimin apo mbeshtetjen e projekteve, marreveshje menazhimi, marreveshje pjesemarrjeje, kalim huaje apo marreveshjet e e zevendesimit te kontrates ekzistuese, marreveshje per trajtimin e aksioneve ne treg dhe marreveshjet e terheqjes se kapitaleve
 - (3) Shtesat ndryshimet njoftimet kerkesat dhe te rejat mbi marreveshtjet dhe instrumentat sipas pikave 1 ose 2 , perfshire njoftimet per rishikimin e grafikut te amortizimit , njoftimet e pezullimit apo shuarjes, njoftimet e heqjes dore apo pelqimit , njoftimet e mospermbushjes dhe njoftimet e persheptimit.
 - (4) Prokurat per kezekutimin e dokumentave sipas pikes 1 ose 2 ose 3 ; prokurat per mbledhjet e aksionereve dhe kreditoreve ; marreveshjet e shperblimit ndermjet Bankes dhe te caktuarve prej saj te cilat veprojne si drejtor te kompanive net e cilat eshte kryer investimi.
- (c) Caktojne Mary Ellen Collins si Drejtore te Grupi te Punes , Departamenti I Rimekembjes Financiare ne Banke.

- (d) Bashkalidhur eshte nje kopje origjinale e aktit te Autorizimit per nenshkrimin qe mban daten 29 nentor 2004 , nenshkuar nga Mary Ellen Collins ne vijim te urdherit administrativ , sipas te cilit Murat Yildiran Drejtor i Zyres se Tiranes dhe Donald Mishaxhi analist karriere ne zyren rezidente ne Tirane, jane autorizuar individualisht te nenshkruaje per dhe ne emer te Bankes cdo dhe te gjitha instrumentat ne forme te shkruar ne te cilat referohet ketu.

Nenshkuar dhe vulosur me vulen e bankes me daten 29 nentor 2004 ne Londer

(nenshkrimi)

Nigel Carter

Nen/sekratar I Pergjithshem



**VENDIM I ROGNER GmbH, ORTAKU I VETEM DHE THEMELUES I
GOLDEN EAGLE SHPK (SHQIPONJA E ARTE)**

ATIJ QE I PERKET

Une, Robert Rogner, qe veproj si President dhe perfaqesues i ligjshem i Shoqerise austriake Rogner GmbH, Widmangasse 43, A-9500 Villach, Austri, qe jam themelues dhe ortak i vetem i Shqiponja e Arte Shpk (Golden Eagle Shpk) shoqeri shqiptare e regjistruar ne Gjykatën e Rrethit te Tiranes me 5 Qershor 1993 me numer 3709/1, ketu me poshte vertetoj qe kam vendosur te ndryshoj nenet e meposhteme te Statutit te Shqiponja e arte Shpk:

Neni 1, Neni 3, Neni 4, Neni 5, Neni 7, Neni8, Neni 9, Neni 11, Neni 12, Neni 13, Neni14, Neni 17, Neni18, Neni 19, Neni 20, Neni 23, Neni 25 dhe Neni 27.

Versioni i ri i Neneve te ndryshuara te Statutit do te lexohet siç eshte vendosur ne Shtojcen Nr.1 bashkelidhu ketij Vendimi te Themeluesit dhe e nenshkruar nga Une vete.

Viene 13 Korrik 1994

Rogner GmbH
Robert Rogner, President

Perkthyes:
(B.Babari)

10

Z. R. Panajoti
25 SHTATOR 2006
KERKESE



KERKUES :

Shoqeria "Shqiponja e Arte" sh.p.k. ("Golden Eagle shpk"), perfaqesuar nga Administratori i saj z. Klaus Ressimann.

Coef depozitimit u bashkë + detyrues

Objekti: bashkë e bashkë

zff Angler + shpif

*Prokur. # u 4893/1732
@ + 17-8-2006*

*Q. Ankorzon 17-8-2006
u 6387 Reg. M. Saduku,
Kontakti gjyqësor u 7476*

*Reg. 16/11/2006 M. Saduku
- vepshim 19/7/2005
u 4895 Reg. A. Mollaku,
4896 Reg.*

*- Gjerëshes, prokur
3-8-2006 4894 Reg
A. Mollaku*

*- Prokur 5946/2187
M. Saduku*

OBJEKTI :

Kerkohet depozitimi ne Regjistrin Tregtar i:

a. Vendimit te Asamblese se Pergjithshme te ortakeve te shoqerise Golden Eagle shpk, date 17 Gusht 2006, per miratimin e ndryshimeve ne statutin e shoqerise "Golden Eagle shpk";

b. Ndryshimit te emertimit te shoqerise nga "Shqiponja e Arte shpk" ne "Golden Eagle shpk".

BAZA LIGJORE :

Ligji Nr. 7638, date 19.11.1992, "Per shoqerite tregtare, Ligji Nr. 7667 date 28.01.1993 "Per Regjistrin tregtar".

PERPARA

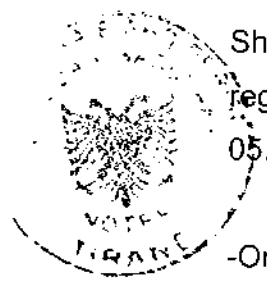
Gjykates se Rrethit Gjyqesor Tirane

Tirane 6 / 09 / 2006



Golden Eagle S.h.P.K., Reg. No.: 3709/1,
Bvd. Dëshmorët e Kombit, AL-Tirana,
Tel: 00355/42/35 035,
Fax: 00355/42/35 030.

Handwritten signatures and notes on the right side of the document, including names like 'Klaus Ressimann' and dates like '17/8/2006'.



Shoqeria "Shqiponja e Arte" sh.p.k. ("Golden Eagle" sh.p.k.) është person juridik, i regjistruar me Vendim Nr.3709, date 27.04.1992 dhe ri-regjistruar ne date 05.06.1993 me Vendimin Nr.3709/1, me:

- Ortake
- (1) FEWO Beteiligungs Verwaltung GmbH, mbajtese e 6300 pjese kapitali.
 - (2) Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim BERZH, mbajtese e 1124 pjese kapitali.
 - (3) Rogner International Hotels & Resorts GmbH, mbajtese e 1376 pjeseve kapitali, mbajtese e 1376 pjeseve kapitali.

-Kapital themeltar është 8.800.000 USD i ndare ne 8 800 pjese me nje vlere nimonale prej 1 000 USD secila.

- Seli: Hotel Rogner EuropaPark" Bvd. Deshmoret e Kombit, Tirana, Shqiperi.

-Bordi i Administratoreve perbehet nga: Z. Robert Rogner jun, Z. Klaus Ressmann, Z. Gerhard Stranner.

MEQENESE:

Ne mbledhjen e Asamblese se Pergjithshme te ortakeve te shoqerise Golden Eagle shpk, date 17 Gusht 2006, Nr. 4899 Rep, Nr. 1732 Kol, te mbajtur ne Tirane, ku ishin te perfaqesuar rregullisht 3 ortaket e shoqerise qe perfaqesonin edhe 100% te kapitalit te saj, (1) FEWO Beteiligungs Verwaltung GmbH, mbajtese e 6 300 pjeseve te kapitalit me vlere nominale 1 000 USD secila e perfaqesuar nga Administratori Robert Rogner (2) Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim BERZH, mbajtese e 1124 pjeseve te kapitalit me vlere nominale 1 000 USD secila, perfaqesuar me prokure te posaçme nga zoti Murat Yildiran dhe (3) Rogner International Hotels & Resorts GmbH mbajtese e 1376 pjeseve te kapitalit me vlere nominale 1 000 USD secila, perfaqesuar me prokure te posaçme nga Flonia Boriçi, u vendos:

Hotel Europapark

Golden Eagle S.h.P.K., Reg. No.: 3709/1,
Bvd. Deshmoret e Kombit, AL-Tirana,
Tel.: 00355/42/35 035,
Fax: 00355/42/35 050,



- Miratimi i ndryshimeve dhe amendimeve te statutit te Golden Eagle shpk. Statuti me ndryshimet dhe amendimet, mbi te cilat eshte rene dakort dhe jane firmosur rregullisht nga Ortaket, i bashkelidhet ketij Vendimi te ortakeve dhe konsiderohet pjese e pandare e tij.
- Ndryshimi i emertimit te shoqerise nga " Shqiponja e Arte shpk " ne " Golden Eagle shpk".
- Zoti Klaus Ressmann ne cilesine e Administratorit te Golden Eagle shpk autorizohet te ekzekutoje dhe dorezoje ne emer dhe per llogari te shoqerise cdo dokument te nevojshem per te zbatuar ketre vendim, duke perfshire por duke mos u kufizuar ne depozitim e ketij vendimi dhe regjistrimin e statutit te ndryshuar dhe te amenduar ne Rregjistrin Tregtar te gjykates se Rrethit Gjyqesor Tirane si dhe prane cdo autoriteti tjeter shqiptar, ashtu sic kerkohet nga legjislacioni shqiptar.

Ne baze te Ligjit Nr. 7638, date 19.11.1992, "Per shoqerite Tregtare" dhe Ligjit Nr. 7667 date 28.01.1993 " Per Regjistrin tregtar",

Kerkohet:

- Te pasqyrohet sa me siper ne Regjistrin Tregtar.
- Te depozitohet Vendimi i Asamblese se Pergjithshme te ortakeve te shoqerise "Golden Eagle shpk", date 17 Gusht 2006, Nr. 4899 Rep, Nr. 1732 Kol, per miratimin e ndryshimeve te statutit te "Golden Eagle shpk" dhe per ndryshimin e emertimit te shoqerise nga "Shqiponja e Arte shpk" ne "Golden Eagle shpk" si dhe dokumentat e tjera shoqeruese.

Golden Eagle shpk

Administrator

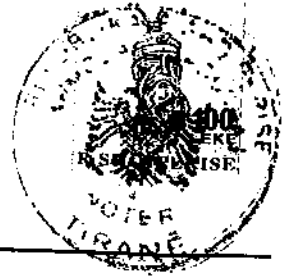
Klaus Ressmann


ROGNER
TIRANA
Hotel Europapark

Golden Eagle S.h.P.K., Reg. No.: 3709/1,
Bvd. Deshmoret e Kombit, AL-Tirana,
Tel.: 00355/42/35 035,
Fax: 00355/42/35 050.

PULLE TAKSE

REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE TIRANE
NR 5765 REP NR 2244 KOL
Notere



VERTETIM

Ne Tirane, sot me daten 06.09.2006, para meje Noteres Or Fouadria anetare e Dhomes se Notereve Tirane, u paraqit personalisht shtetasi Klaus Ressmann, lindur me 10 June 1941, nenshtetas austriak, me adrese ne Duerergasse 15, A-1060 Viene, Austri, mbajtes i pasaportes J 0555123 3, ne cilesine e Administratorit (Drejtor ekzekutiv) i «Golden Eagle sh.p.k.», madhor me zotesi te plote juridike per te vepruar, per identitetin e te cilit u sigurova nga pasaporta, i cili me vullnet te lire e te plote deklaroi se sa me sipër është kerkese drejtuar gjykates se Tiranës per depozitim e vendimit te mbledhjes se asamblese se kesaj shoqerie date 17 Gusht 2006 e perpiluar jashte kesaj zyre noteriale, te cilen e ka nenshkruar ne pranine time, dhe une noterja, pasi e gjej ne perputhje me ligjin 7638 „Per shoqerite tregtare“ date 19.11.1992, e vertetoj ate sipas ligjit.

EVISA SHEHAJ
PERKTHYESE
FRANSHIZOR
Tel. 0692291751



NOTERE

NOTERE
Mimoza Sadushaj
TIRANE

NOTER
KONNEK
FRANSHIZOR
Klaus R. Rappaport

Golden Eagle sh.p.k. Reg. No. 3709/1,
Lvd. Dëshmorët e Kombit, AL-Tirana,
Tel. 0035542/35 035,
Fax: 0035542/35 050.

Flonia Boriçi

Entela Memishaj

Zaka, Kosta & Tashko

Law Firm

Sky Tower, 141

00 355 4 221 666 ext. 174

**Liste e dokumentave
bashkangjitur
kerkeses se shoqerise "Golden Eagle" shpk**

Sot me daten 3 / 10 / 2006, para gjyqtares se Rrethit Gjyqesor Tirane, Regleta Panajoti , u paraqit kerkesa per te depozituar ne Regjistrin Tregtar :

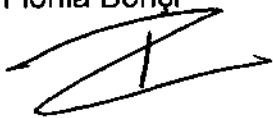
- a. Vendimin e Asamblese se Pergjithshme te ortakeve te shoqerise "Golden Eagle" shpk, date 17 Gusht 2006, per miratimin e ndryshimeve ne statutin e shoqerise "Golden Eagle" shpk;
- b. Ndryshimin e emertimit te shoqerise nga "Shqiponja e Arte shpk" ne "Golden Eagle shpk".

Dokumentat bashkangjitur qe shoqerojne kete kerkesa jane:

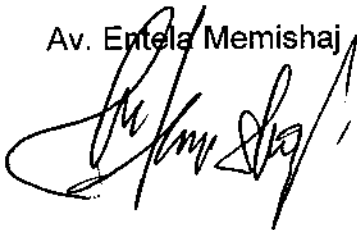
1. Vendimi i Asamblese se Pergjithshme te Ortakeve te Shoqerise "Golden Eagle" shpk, nr. 4899 Rep, Nr. 1732 Kol, date 17.08.2006.
2. Statuti i shoqerise "Golden Eagle" shpk, me ndryshimet dhe amendimet, pjese perberese e Vendimit te Asamblese.

3. Ekstrakt nga Rregjistri Tregtar i gjykates se Vienes, Austri, per shoqerine Rogner International Hotels & Resorts GmbH (ortake e "Golden Eagle" shpk), date 19.07.2006.
4. Ekstrakt nga Rregjistri Tregtar i gjykates se Klagenfurt, Austri per shoqerine FEWO Beteiligungs Verwaltung GmbH (ortake e "Golden Eagle" shpk), date 19.07.2006.
5. Prokure e leshuar nga BERZH (ortake e "Golden Eagle" shpk) per Murat Yildiran dhe Klajd Hasimi, si perfaqesues te saj ne Asamblene e Pergjithshme te Ortakeve te Shoqerise "Golden Eagle" te mbajtur ne date 17.08.2006, te autorizuar per te votuar mbi pikat e rendit te dites.
6. Prokure e leshuar nga Rogner International Hotels & Resorts GmbH (ortak i "Golden Eagle" shpk), perfaqesuar nga administratori Robert Rogner Jun, per Flonia Boriçin si perfaqesuese e kesaj shoqerie ne Asamblene e Pergjithshme te Ortakeve te Shoqerise "Golden Eagle" te mbajtur ne date 17.08.2006, e autorizuar per te votuar mbi pikat e rendit te dites.
7. Autorizim i leshuar nga Klauss Ressmann, ne cilesine e administratorit te shoqerise "Golden Eagle" shpk, me date 17.08.2006, me ane te te cilit autorizohet Flonia Boriçi dhe/ose Entela Memishaj te perfaqesojne kete shoqeri ne procedurat perpara rregjistrimit tregtar.

Av. Flonia Boriçi



Av. Entela Memishaj





**VENDIM I ASAMBLESE SE PERGJITHSHME TE ORTAKEVE
TE SHOQERISE
GOLDEN EAGLE SHPK**

Sot me 17 te muajit gusht, viti 2006, ne oren 15:00, perpara meje Noteres Arjana Mallkuci, ne Hotel Rogner EuropaPark, Bvd. Deshmoret e Kombit, Tirane, Shqiperi, u mbajt Asambleja e Pergjithshme e Ortakeve (referuar me poshte si "Asambleja e Pergjithshme") e shoqerise Golden Eagle SHPK.

Moren pjese ne Mbledhje:

1. **FEWO Beteiligungs Verwaltung GmbH**, nje shoqeri me Pergjegjesi te Kufizuar Austriake me Seli ne Nikolaigasse 22, A-9500 Villach, Austria, mbajtese e gjashte mije e treqind (6,300,00) Pjeseve te Kapitalit me vlere nominale 1.000 USD (njemije dollare amerikane) secila, e perfaqesuar nga Administratori i shoqerise **Z. Robert Rogner**.
2. **BERZH (Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim)**, nje Organizate Nderkombetare me Seli ne One Exchange Square, London EC2A 2JN, Mbreteria e Bashkuar, mbajtese e njemije e njqind e njezet e kater (1,124,00) Pjeseve te kapitalit me Vlere Nominale 1.000 USD (nje mije dollare amerikane) secila, perfaqesuar nga **Z. Murat Yildiran**, mbajtes i Prokures se Posacme date 03.08.2006, Ref: 30361, bashkelidhur ketij dokumenti;
3. **Rogner International Hotels & Resorts GmbH**, nje shoqeri me pergjegjesi te kufizuar Austriake, me Seli ne Breitenfurterstrasse 118, A-1230 Vienna, Austria, mbajtese e njemije e treqind e shtatedhete e gjashte (1,376,00) Pjeseve te Kapitalit me nje vlere nominale prej 1.000 USD (njemije dollare amerikane) secila, perfaqesuar nga **Znj. Flonja Borici**, mbajtese e Prokures se Posacme 5946 Rep. 2187 Kol., date 02.08.2006, bashkelidhur ketij dokumenti;

Kompetencat nenshkruese te perfaqesuesve te autorizuar te Ortakeve te Golden Eagle SHPK u verifikuan ne menyre te rregullt dhe te tere perfaqesuesit kane mandat te plote per te vepruar ne emer dhe per llogari te secilit Ortak ne Asamblene e Pergjithshme te Golden Eagle SHPK.

Z. Robert Rogner eshte zgjedhur Kryetar i Asamblese se Pergjithshme dhe ai fton Z. Klaus Ressmann per te vepruar si Sekretar i Asamblese se Pergjithshme. Pas verifikimit te te tere Ortakeve, Kryetari konfirmon se te tera kerkesat per te mbledhur nje Asamble te Pergjithshme te rregullt, jane permbushur sipas Statutit te Shoqerise dhe Legjislacionit Shqiptar, dhe ai

M
[Signatures]

deklaron se Asambleja e Pergjithshme eshte thirrur ne menyre te rregullt per te diskutuar dhe vendosur sa me poshte:

RENDI I DITES:

Vendimi ne lidhje me modifikimin e Statutit te Golden Eagle SHPK;

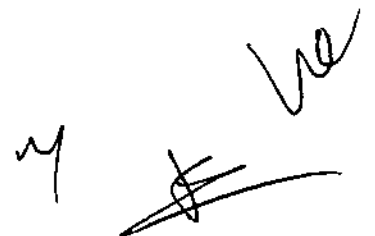
Golden Eagle SHPK eshte nje shoqeri me pergjegjesi te kufizuar, bazuar ne Ligjin nr. 7638 date 19.11.1992 "Per Shoqerite Tregtare", e regjistruar rregullisht ne Regjistrin Tregetar te Gjykates se Rrethit Gjyqesor Tirane me Vendimin No 3709 i dates 27.04.1992 dhe ri-regjistruar me Vendimin No 3709/1 i dates 05.06.1993, me nje Kapital prej 8 800 000 USD, te ndare ne 8 800 pjese, me nje vlere nominale prej 1 000 USD secila, me seli ne: "Hotel Rogner EuropaPark" Bvd. Deshmoret e Kombit, Tirana, Shqiperi. Bordi i Administratoreve te Golden Eagle SHPK perbehet nga: Z. Robert Rogner jun, Z. Klaus Ressmann, Z. Gerhard Stranner.

Pas diskutimeve dhe shqyrtimeve te ndryshimeve dhe amendimeve te Statutit te Golden Eagle SHPK, ortaket, te cilet perfaqesojne 100% te pjeseve te kapitalit te Golden Eagle SHPK unanimitisht:

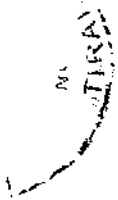
- VENDOSEN te miratojne ndryshimet dhe amendimet e statutit te Golden Eagle SHPK. Statuti me ndryshimet dhe amendimet, mbi te cilat eshte rene dakord dhe i firmosur rregullisht nga Ortaket, i bashkelidhet ketij Vendimi dhe konsiderohet pjese e pandare e tij.
- VENDOSEN te miratojne ndryshimin e emrit nga "Shqiponja e Arte SHPK" ne "Golden Eagle SHPK".
- VENDOSEN me tej qe Z. Klaus Ressmann, ne cilesine e Administratorit te Golden Eagle SHPK, autorizohet te ekzekutoje dhe dorezoje ne emer dhe per llogari te Shoqerise cdo dokument te nevojshem per te zbatuar kete Vendim, duke perfshire por duke mos u kufizuar ne depozitimin e ketij Vendimi dhe regjistrimin e Statutit te ndryshuar dhe amenduar ne "Regjistrin Tregtar" te Gjykates se rrethit Gjyqesor Tirane si dhe prane cdo Autoriteti tjeter Shqiptar, ashtu sic kerkohet nga legjislacioni Shqiptar.

Asnje vendim tjeter nuk u morr ne Asamblene e Pergjithshme te Golden Eagle SHPK, e cila u mbyll ne oren 16:00.

Ky Vendim u nenshkrua ne kater (4) kopje ne Anglisht dhe kater (4) kopje ne Shqip. Ne rast te ndonje kontradite ndermjet versioneve Anglisht dhe Shqip, versioni Anglisht do te jete i detyrueshem per t'u zbatuar dhe i vetmi qe do te sjelle pasoja ligjore.



Une, Noterja, pasi ua lexova kete Vendim Paleve pjesemarrrese me ze te larte, u binda se palet e pranojne kete Vendim sipas vullnetit te tyre te lire dhe Une vertetoj nenshkrimin e tyre sipas Ligjit.



ORTAKET:

FEWO Beteiligungs Verwaltung GmbH
Nga: Z. Robert Rogner
Perfaqesues i Autorizuar

BERZH (Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim)

Nga: Z. Murat Yildiran
Perfaqesues i Autorizuar

MURAT YILDIRAN
Murat YILDIRAN

Rogner International Hotels & Resorts GmbH

Nga: Znj. Flonja Borici
Perfaqesues i Autorizuar

KRYETARI
Robert Rogner
Z. Robert Rogner

SEKRETARI
KLAUS RESSMANN
Z. Klaus Ressmann



NOTERE
Arjana Mallkuqi

PERKTHYES

EVISA SHEHAJ
PERKTHYES
TRANSLATOR
Tel. 0692291751

REPUBLIKA E SHQIPERISE
BASHKIA E TIRANES

Nr. 10430/2 prot

Tirane 6 dhjetor 1993
Shqiponjes se Arte SH.P.K.

Per njoftim BERZH
Keshillit te Pergjithshem

Londer

Te dashur Zotërinj,

Ketu me poshte ne vertetojme dhe garantojme se, sipas planit urbanistik te Bashkise se Tiranës te ndryshuar me..... dhjetor 1993, parcelat nr. 239/66, 241/64, 243/62, 245/60 dhe 247/58 konsiderohen si zona plotesisht te mbrojtura dhe nuk do te jepet asnje leje ndertimore apo ndertese te çdo tipi ose natyre lidhur me keto parcela.

Tuajet me vertetesi

Kryetari i Drejtorise Urbanistike

Koço Kaskaviqi

Kryetari i Zyres se Kadastres

Sinan Koçaj

Kryetari i Bashkise se Tiranës

Sali Kelmendi



KERKESE

KERKUES :

Shqipëria e Arta

OBJEKTI :

Terheqe kopje te legalizuar te praktikes se depozituar prane
Regjistrat Tregtar te shoqerise tregtar

BAZA LIGJORE :

Neni 14/2 I ligjit Nr.7632 dt.04.11.1992; Neni 28 I ligjit
Nr.7667 dt.28.12.1993.

GJYKATES SE SHKALLES SE PARE
Zyres se Regjistrat Tregtar
TIRANE

Une kerkuesi jam :

Aksioner

Administrator

Perfaqesues

I shoqerise tregtare

vendimin Nr. 3709 date 1992 te Gjykates se Shkalles se Pare Tirane.

Per arsye se :

Praktika

Vendimi

Ekstrat tjeter

I shoqerise nuk disponohet nga ana jone pasi ku kurr

ju lutemi te na vihete ne dispozicion nje kopje e legalizuar e saj.

Bashkangjitur po ju le :

Fotokopje te pasaportes

Fotokopje te procures

Autorizim

JU FALEMINDERIT PER MIREKUPTIMIN

Valent P...
NENSHKRUAN

nes se kryeshtu
Per kopjet e...
ku kurr
P...

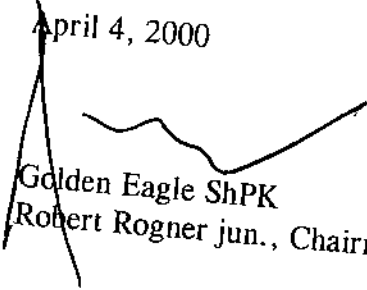
REGISTRATION OF OWNERSHIP OF SHARES

REGISTRATION No 6

I, Robert Rogner jun, acting as Chairman and legal representative of Golden Eagle ShKP, registered with the District Court of Tirana on June 5, 1993, herewith certify:

1. That the total social capital of the Company on the date below amounts to eight million eight hundred thousand US Dollars (US \$ 8,800,000) divided into no. 6,300 Ordinary Shares of par value of one thousand US Dollars (US \$ 1,000) each and no. 2,500 Series B Preference Shares of par value of one thousand US Dollars (US \$ 1,000) each.
2. That Rogner Ges.m.b.H., an Austrian limited liability company with registered headquarters at Widmannngasse 43, 9500 Villach, Austria, has acquired ownership of six thousand three hundred (6,300) Ordinary Shares of par value one thousand US Dollars (US\$ 1,000.00) each. That Rogner GmbH has acquired the said 6,300 shares by paying the amount of ten thousand US Dollars (US\$ 10,000.00) into the capital account of Golden Eagle ShPK with the Savings Bank (Banka e Kursimeve) in Tirana, Albania, and by paying the amount of six million two hundred ninety thousand US-Dollars (US\$ 6,290,000.00) into the capital account of Golden Eagle ShPK with the Bank Austria AG in Villach, Austria.
3. That the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD), with registered headquarters at One Exchange Square, London EC2A2JN, United Kingdom, has acquired ownership of two thousand five hundred (2,500) Series B Preference Shares of par value one thousand US Dollars (US\$ 1,000.00) each. That EBRD has acquired the said 2,500 preference shares by paying the amount of two million five hundred thousand US-Dollars (US\$ 2,500,000.00) into the capital account of Golden Eagle ShPK with the Bank Austria AG in Villach, Austria.

April 4, 2000


Golden Eagle ShPK
Robert Rogner jun., Chairman

RREGJISTRIMI I PRONESISE MBI AKSIONET


RREGJISTRIMI Nr. 6

Une, Robert Rogner i riu, duke vepruar si Kryetar dhe perfaqesues ligjor i Golden Eagle Sh.p.k., rregjistruar ne Gjykatën e Tiranës me 5 Qershor 1993, vertetohet qe:

1. Totali i kapitalit social te Shoqerise ne datën e meposhtme konsiston ne tete milion e teteqind mije Dollare US (8,800,000 \$US) te ndare ne 6,300 Aksione te Zakonshme me vlere nje mije Dollare US (1,000 \$US) secili dhe 2,500 Aksione Preferenciale te Serise B me vlere nje mije Dollare US (1,000 \$US) secili.
2. Rogner Ges.m.b.H, nje shoqeri Austriake me pergjegjesi te kufizuar me seli qendrore te rregjistruar ne Widmannngasse 43, 9500 Villach, Austri, ka fituar pronesine e gjashtemije e treqind (6,300) Aksioneve te Zakonshme me vlere nje mije Dollare US (1,000 \$US) secili. Rogner GmbH ka fituar 6,300 aksionet e siperpermendura duke paguar shumën prej dhjetemije Dollare US (10,000.00 \$US) ne llogarine e kapitalit te Golden Eagle Sh.p.k ne Banken e Kursimeve ne Tirane, Shqiperi si dhe duke paguar shumën prej gjashte milion dyqind e nentdhjetemije Dollare US (6,290,000.00 \$US) ne llogarine e kapitalit te Golden Eagle Sh.p.k. ne Banken e Austrise AG ne Villach, Austri.
3. Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim (BERZH) me seli qendrore te rregjistruar ne One Exchange Square, Londer EC2A2JN, Mbreteria e Bashkuar, ka fituar pronesine e dymije e peseqind (2,500) Aksioneve Preferenciale te Serise B me vlere njemije Dollare US (1,000 \$US) secili. BERZH ka fituar 2,500 aksionet e siperpermendura duke paguar shumën prej dymilion e peseqind mije Dollare US (2,500,000.00 \$US) ne llogarine e kapitalit te Golden Eagle Sh.p.k. ne Banken e Austrise AG ne Villach, Austri.

4 Prill 2000

Golden Eagle Sh.p.k.
Robert Rogner i riu, Kryetar
(firma)

Firma: Gerda Steindler


REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANE
Nr.1882.....Rep
Nr.Koll

VERTETIM

Vertej firmen e perkthyeses ...*Penta Seehaleh*... e njohur personalisht prej meje, e cila me deklaroi se perktheu njelloj me origjinalin nga anglishtja ne shqip kete dokument, dhe une noterja e vertetoj ate rregullisht ne baze te ligjit.

NOTERE



[Handwritten signature]
Penta Seehaleh

5



3109/6

12.12.2000

Z. A. Cepo
6.12.2000
04. DTC/2000

REPUBLIKA E SHQIPERISE
KERKESE

KERKUES: Shoqeria "Shqiponja e Arte" Sh.p.k;
Objekti: Kerkohet pasqyrimi ne Rregjistrin Tregtar i rritjes se kapitalit themeltar te Shoqerise ne 8.800.000 USD dhe i ndryshimit respektiv te Nenit 7 te Statutit.

Per kompetence:

**GJYKATES SE RRETHIT
TIRANE**

Shoqeria "Shqiponja e Arte" Sh.p.k (Golden Eagle) eshte person juridik, rregjistruar ne baze te vendimit Nr. 3709, date 27.04.1992 dhe ri-rregjistruar ne date 05.06.1993 me vendimin Nr. 3709/1, me:

- Ortake: (1) Rogner GmbH; (2) Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim;
- Kapital themeltar: 8.290.000 USD;
- Perfaqesues i Shoqerise: Z. Klaus Ressmann;
- Selia: Bulevardi "Deshmoret e Kombit", Nr.8, Tirane, Shqipëri.

Megjenese:

Ne date 02.02.2000 ne Viene u mbajt Mbledhja e jashtezakonshme e Ortakeve te Shoqerise, ku u moren vendimet e meposhtme:

Vendimi Nr. 1

- Kapitali i "Shqiponja e Arte" Sh.p.k. te rritet nga 8,290,000 Dollare US ne 8,800,000 Dollare US nepermjet dhenies se 510 Kuotave te Zakonshme me vlere 1,000 Dollare US secila.
- 510 Kuotat e Zakonshme ne fjale te kalohen, nenshkruhen dhe jepen Rogner GmbH.

Si rezultat i depozitimit te kapitalit prej 510,000 Dollare US (peseqind e dhjetemije \$US) nga Rogner GmbH ne llogarine bankare te "Shqiponja e Arte" Sh.p.k. ne Banken e Austrise, Villach, me 11 Gusht 1995 (sipas dokumentit bankar bashkengjitur), Ortaket pranojne qe rritja e kapitalit eshte nenshkruar plotesisht dhe qe te gjitha kontributet jane bere ne perputhje me Ligjin Nr. 7638 dhe nenin 9 te Statutit te Shoqerise.

Si rezultat i rritjes se mesiperme te kapitalit, kapitali ne total i shoqerise eshte ndare ndermjet
otakeve si vijon:

ROGNER GmbH
BERZH

6,300 Kuota te Zakonshme me vlere 1,000 Dollare US secila
2,500 Kuota te Preferueshme te Serise B me vlere 1,000 Dollare US secila

Vendimi Nr. 2

Neni 7 i Statutit te "Shqiponja e Arte" Sh.p.k. te zevendesohet me formulimin e me
poshtem:

Neni 7:

Kapitali i Shoqerise eshte tete milion e teteqind mije Dollare US (8,800,000 \$US), i ndare
ne 6,300 Kuota te Zakonshme me vlere nje mije Dollare US (1,000 \$US) secila dhe 2,500
Kuota te Preferueshme te Serise B me vlere nje mije Dollare US (1,000 \$US) secila.

dhe

ndryshimi i mesiperme i Nenit 7 te reflektohet ne Statutin e Shoqerise "Shqiponja e Arte"
Sh.p.k. dhe te rregjistrohet ne Gjykatën e Tiranës.

Kerkohet:

Te pasqyrohet sa me siper ne Rregjistrin Tregtar.

[Signature]
"Shqiponja e Arte" Sh.p.k

Perfaqesuesi
Klaus Rössmann

REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANE
Nr. 267 Rep
Nr. Kol

REPUBLIKA E SHQIPERISE
NOTERIA TIRANE
NR. 1626 REP. 01.12.2000
VERTETOHET NJESIA
ORJINALIN
NOTERES ELIDA TANE



VERTETIM

Sot me date 25.10.2000 u paraqit perpara meje Noterese se Dhomes se Notereve Tirane,
Violanda Beci Z. Klaus Joseph Rössmann, shtetas austriak, dtl. 1941 me adrese: Durergasse 15, A-
1060, Viene, Austri, ne cilesine e Drejtorit te Shoqerise Golden Eagle Sh.p.k., madhor e me zotesi te plote
juridike per te vepruar, i cili me del'fatoi se sa me siper eshte nje kerkese e Shoqerise Golden Eagle Sh.p.k., per
rregjistrimin ne Rregjistrin Tregtar te nje shtese te kapitalit te kesaj shoqerise, redaktuar jashte kesaj zyre, te
cilen e firmosi ne prani te perkithyces Greta Skenderi, rregullisht e me vullnet te lire dhe une noterja e vertetoj
ate sipas ligjit.

NOTERE
VIOLANDA BECI

NOTERE

[Signature]
[Signature]

200

PROTOKOLL I Mbledhjes se jashtezakonshme te ortakeve te „SHQIPONJA E ARTE“ SHPK

Me 25 Nentor 1994, ne oren 10.00 ne Viene, Breitenfurstrasse, para meje, z. Robert Rogner i riu, Kryetar i Shoqerise Shqiponja e Arta SHPK, nje shoqeri e organizuar si duhet dhe qe ekziston ne baze te ligjeve shqiptare, jane te pranishem ortaket dhe drejtoret e meposhtem:

- z. Klaus Ressmann, Drejtor i Shqiponja e Arte SHPK;
- Aksioneri Rogner GmbH, i perfaqesuar posacerisht nga z. Robert Rogner i madhi,
- z. Elise Forget, Drejtor i Shqiponja e Arte SHPK dhe perfaqesuese e Bankes Europiane per Rindertim dhe Zhvillim;

Z. Robert Rogner eshte caktuar Kryetar e mbledhjes, z. Klaus Ressmann eshte sekretar i mbledhjes.

Kryetari verteton se i gjithe kapitali i Shqiponja e Arte SHPK („Shoqerise“) eshte paraqitur dhe se mbledhja e ortakeve eshte konstitucionalizuar si duhet ne perputhje me Statutet e Shoqerise per te marre disa vendime per rendin e meposhtem:

- Shtimi i kapitalit dhe nenshkrimi i 2500 Aksioneve te Preferueshme te Serise B dhe amendamenti i Statutit te Shoqerise, qe reflekton shtimin e kapitalit

Shtimi i kapitalit dhe nenshkrimi i 2500 Aksioneve te Preferueshme te Serise B dhe Amendamenti i Statuteve te Shoqerise, qe reflekton shtimin e kapitalit.

Z. Klaus Ressmann informon ortaket se :

- Kerkesa per nenshkrimin e 2500 (Dymijepeseqind) aksioneve te preferueshme te Serise B me nje vlefte te barabarte prej 1000 (Njemije) Dollare Amerikane secili i eshte derguar posacerisht Bankes Europiane per Rindertim dhe Zhvillim (BERZH) ne perputhje me vendimin e mbledhjes se ortakeve te 25 Tetorit 1994.
- Me 25.10.1994, ne perputhje me kete kerkesa per nenshkrim dhe, ne baze te kartave dhe kushteve te Marreveshjes se Nenshkrimit midis BERZH-it dhe Shoqerise te perfunduar me 14 Janar, BERZH-i ka transferuar shumen prej 2.500.000 Dollare Amerikane (dy milion e peseqind mije dollare amerikane) ne llogari bankare Nr. 573 310 406 qe ka Shoqeria Bank Austria AG, Hans Gasser Platz 8, A-9500 Villach, Austria.
- Prandaj, tani eshte e nevojshme te shtohet kapitali i Shoqerise dhe te behen amendamentet perkatese ne Statutet e Shoqerise;
- Ne baze te Formularit te Nenshkrimit te BERZH-it derguar Shoqerise me... 25.10.1994; Shoqerise i kerkohet t'i konfirmoje BERZH-it regjistrimin e nje nenshkrimi te tille ne Librin e Ortakeve, te parashikuar nga Neri 11 i Statuteve si dhe regjistrimin e nenshkrimit ne Gjykatën e Tiranës;

Pas nje diskutimi te gjithanshem, ortaket unanimisht:

VENDOSËN qe kapitali i Shqiponja e Arte SHPK te shtohet nga 5,790.000 Dollare Amerikane ne 8,290.000 Dollare Amerikane me nxjertjen e 2500 Aksioneve te Preferueshme te Serise B me nje vlefte te barabarete prej 1000 Dollare Amerikane secili;

GJITHASHTU VENDOSEN qe 2500 Aksionet e Preferueshme te Serise B me vlefte te barabarete prej 1000 Dollare Amerikane secili te nxirren,nenshkruhen dhe t'i kalojne Bankes Europiane per Rindertim dhe Zhvillim.

GJITHASHTU U VENDOS UNANIMISHT qe ortaket te heqin dore zyrtarisht dhe ne menyre te parevokueshme nga ndonje e drejte e refuzimit te pare dhe /ose zgjedhje (duke perfshire cdo te drejte te parashikuar nga Neni 11 i Statuteve) lidhur me aksionet qe do te nxirren si rezultat i ketij shtimi te kapitalit.

Si rezultat i ketij kontributi ne kapital qe arrin 2,500.00 Dollare Amerikane (dy milion e peseqind mije) qe behet nga BERZH-i,ortaket,pra,e dine se eshte nenshkruar plotesisht shtimi i kapitalit dhe se jane bere te gjitha kontributet sikurse parashikohen respektivisht ne Nenin 40 dhe 62 te Ligjit Shqiptar Nr.7638 „ Mbi Shoqerite Tregtare“ dhe Nenin 9 te Statuteve.

Si rezultat i pershkrimit te mesiperm per shtimin e kapitalit ,kapitali i pergjithshem i Shoqerise ndahet midis ortakeve,si me poshte :

ROGNER GmbH 5790 Aksione te Zakonshme me nje vlefte te barabarte prej 1000 Dollare Amerikane secili.

BERZH-i 2500 Aksione te Preferueshme te Serise B me nje vlefte te barabarte prej 1000 Dollare Amerikane secili;

GJITHASHTU U VENDOS qe:

- (i) Libri i Ortakeve i parashikuar nga Neni 11 i Statuteve te ndryshohet menjehere per te pasqyruar ortaklekun e tij,
- (ii) Nje kopje e ketij vendimi te regjistrohesh gjithashtu ne Gjykatën e Tiranës brenda 10 diteve ,duke nisur nga 25 Nentori 1994,duke treguar emrin dhe adresen e plote te nenshkruarit te ri,numurin e aksioneve te nenshkruara dhe vlefte e barabarte te ketyre aksioneve,sikurse parashikohet ne Formularin e Nenshkrimit.

Gjithashtu u **VENDOS UNANIMISHT** qe Neni i Statuteve te Shqiponja e Arte te zevendesohet si me poshte:

Neni 7

Kapitali i Shoqerise eshte tete milion e dyqind e nentedhete mije dollare amerikane (8.290.000) i ndare ne 5790 Aksione te zakonshme me nje vlefte te barabarte prej njemije dollare amerikane (1000 Dollare Amerikane) dhe 2500 Aksione te Preferueshme te Serise B me nje vlefte te barabarte prej njemije Dollare Amerikane (1000 Dollare Amerikane).

ME TEJ U VENDOS qe aksioneret te heqin dore nga ndonje e drejte e refuzimit te pare dhe /ose zgjedhje (duke perfshire cdo te drejte te parashikuar nga Neni 11 i Statuteve) lidhur me aksionet e BERZH-it,te cilat nuk do t'i shiten Rogner International GmbH ne baze te Nenit 3 te Management Fee Set-Aside Agreement dhe Put Agreement midis Rogner International GmbH,Shqiponja e Arte SHPK dhe Bankes Europiane per Rindertim dhe Zhvillim;

U VENDOS GJITHASHTU qe amendamentet e mesiperme te perfshihen ne Statutet e Shqiponja e Arte SHPK. Versioni i ri i Nenit 7 i ketyre Statuteve, pas miratimit te amendamentieve, t'i bashkelidhet ketij Protokolli si Shtojca Nr. 1.

U VENDOS GJITHASHTU qe Klaus Ressman te autorizohet te ekzekutoje dhe libroje ne emer te kesaj Shoqerie cdo kontrate ose dokument te nevojshem per te plotesuar dhe bere efektive transaksionet e pershkuara me siper;

NE DESHMI SA ME SIPER , NE; Kryetari dhe Sekretari, kemi vene firmat tona dhe vulen dhe ,te gjitha palet e pranishme ne mbledhjen e ortakeve, kemi ekzekutuar kete dokument.

Shqiponja e Arte SHPK
Robert Rogner i riu, Kryetar

Shqiponaj e Arte SHPK
Klaus Ressmann, Drejtor dhe Sekretar operativ

Rogner GmbH
Robert Rogner i madhi, Drejtor menaxhues

Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim
Elise Forget

Shqiponja e Arte ShPK

SHTOJCA Nr. 1

e Protokollit të Mbledhjes së Ortave të 25 Nëntorit 1994

Neni 7 i Statutit të Shqiponja e Arte shpk pas ndryshimeve të bëra me vendimin e Ortave të 25 Nëntorit 1994 dhe që do të regjistrohet në Gjykatën e Tiranës :

"Kapitali i Shoqërisë është tetë milion e dyqind e nëntëdhjetë mijë Dollare Amerikane (8,290.000 Dollare Amerikane) i ndarë në 5.790 Aksione të Zakonshme me një vlefë të barabartë prej një mijë Dollare Amerikane (1.000 Dollare Amerikane) dhe 2500 Aksione të Preferueshme të Serisë B me një vlefë të barabartë prej një mijë Dollare Amerikane (1.000 Dollare Amerikane)."

Mbledhja e Ortave, 25 Nëntor 1994, Faqe 5

SONI & C^o Noter Publik

ZYRA NE KENSINGTON
Rr. Ansdell 23
1 Royal Exchange Avenue
LONDON W8 5BN
DX 47211 Kensington High Street

TELEFON : 08456 120 130
Fax: 020 7938 2050
E Mail : enquiries@notary-soni.com
Web : www.notary-soni.co.uk

ZYRA NE LONDER
10 Fenchurch Avenue
LONDON EC3M5BN
DN 565 Londer/Qytet

Per te gjithë te interesuarit , TSENA CANARAPEN, 23 Ansdell Street, ne Kesington, ne Londer, NOTER PUBLIK, me autoritetin mbreteror , vertetesisht dhe betuar si i tille, VERTETOJ vertetesine e nenshkrimet te « Nigel Karter » ne certifikaten bashkalidhur, si te tijen te vertete dhe te nenshkruar nga NIGEL CARTER, Nen/sekretar I Pergjithshem i BANKES EUROPIANE PER NDERTIM DHE ZHVILLIM (qe do te quhet «Banka »), ne One Exchange Square London EC2A 2JN;

DHE NE VIJIM UNE VERTETOJ vertetesine e vules se Bankes me te cilen eshte vulosur certifikata bashkalidhur dhe se i nenshkruari Nigel Karter eshte autorizuar te vleresoje kete vule sipas nje urdhri administrativ te dates 1 Maj 2006.

DHE NE VIJIM UNE VERTETOJ vertetesine e nenshkrimet te « Alain Pilloux », nenshkruar ne prokuren bashkangjitur te dates 3 Gusht 2006, si te veten , te vertete dhe te nenshkruar nga vete ALAIN CHRISTIAN PILLOUX, Drejtore e Grupit te Biznesit per Europen Qendrore dhe Industrite e Specializuara te Bankes, i autorizuar per te nenshkruar sipas urdherit administrativ te mesiperm.

ME BESIM DHE SIPAS KESAJ DESHMIE, une kam vene emrin tim dhe vulosur me vulen e zyres time ne Kensington, Londer, ne ditën e shtate te Gushtit te vitit dymije e gjashte.

(nenshkrimi)
Tsena Canarapen

Noter Publik

Logo e SONI & C^o
Noter Publik

Pulla
Vula

**Apostille
(Konventa e Hages e 5 Tetorit 1961)**

Mbreteria e Bashkuar e Anglise dhe e Irlandes Veriore

1. Shteti : Mbreteria e Bashkuar e Anglise dhe e Irlandes Veriore

- Ky dokument publik

2. Eshte firmosur nga Tsena Canarapen

3. Dpke vepruar ne cilesine e Noterit Publik

4. Mban vulen dhe firmen e te njejtit noter publik

5. Londer

6. Vertetuar me 07 Gusht 2006

7. Prej Sekretarit te Pare te Shtetit te Shkelqesise se Saj per Ceshtjet e Jashtme dhe te Commonwealth

8. Numer H103373

9. Vula
(vula)

10. Nenshkrimi : Z. Ahmed
(nenshkrimi)

Per Sekretarin e Shtetit

Nese ky dokument do te perdoret ne nje vend i cili nuk eshte pale ne Konventen e Hages te 5 Tetorit 1961, duhet ti paraqitet njesise konsullore qe perfaqeson kete vend. Nje Apostille apo Certificate Legalizimi verteton vetem faktin se firma dhe vula e vendosur mbi dokument eshte origjinale. Kjo nuk nenkupton qe permbajtja e dokumentit eshte e sakte apo qe Zyra e Puneve te Jashtme dhe Commonwealth-it aprovon permbajtjen e tij.

CERTIFIKATE

Nigel Karer Nen/sekretar I Pergjithshem i Bankes Eoropiane per Rindertim dhe per Zhvillim (Banka), deklaroi si me poshte :

(a) Nen 30 paragrafi 4 i Marreveshjes qe Themelon Banken (Marreveshja) thote :

“Presidenti do te jete perfaqesuesi ligjor I Bankes”

(b) Sipas nje Urdhri Administrative te dates 3 tetor 1994 me titull “ Nenshkrimi I Instrumentave ne Forme te Shkruar : Per Caktimin e Zyrtareve “, ndryshuar nga kjo date (Urdhri Administrativ) , nenshkruar nga Presidenti ne baze te nenit 30, paragrafi 4 te Marreveshjes keta qe vijojne : Zevendes Presidenti i Pare I Bankes, Departamenti i Veprimeve Bankare, Drejtoret e Grupeve te Biznesit, Departamenti Bankar, Drejtoret e Grupeve, Departamenti Bankar; Zevendes Drejtoret e Grupeve, Departamenti Bankar, Drejtoret, Menaxhimi I Riskut, Zevendes presidenca e menexhimit te Riskur, Drejtori, Rigjenerimi I Koorporates, Departamentet Bankare dhe Zevendes Presidenca e Menaxhimit te Riskut, mund te nenshkruajne dokumentat e permendura ne pikat (1), (2), (3), (4):

- (1) Marreveshjet dhe instrumentat me ane te cilave banka mer persiper te jape hua, investime nepermjet kapitaleve private, angazhime garancie dhe sigurimi apo per te marre persiper operacione te ngjashme, duke perfshire marreveshje huaje, marreveshje abonimi, marreveshje per shitblerje aksionesh/kuotash dhe te pritshme dhe marreveshje e instrumenta ne te cilat banka I heq pushtetin vetvetes me ane te investimeve te kapitaleve private, duke perfshire edhe marreveshtjet per shitjen e aksioneve/kuotave
- (2) Marreveshjet dhe instrumentat qe do te ekzekutohen perpara dhe ne zbatim te marreveshjeve te permendura ne piken 1, duke perfshire leter mandatet, ndermarrjet konfidenciale, marreveshjet e agjensise, zbatimin e tyre ose marreveshjet e bashke financimit, marreveshjet per projekte , marreveshje apo intrumente qe japin garanci apo siguri ne favor te Bankes , marreveshjet e ndarjes se sigurimit, marreveshtjet ndermjet kreditoreve, marreveshjet qe kane te bejne me tjetersimin e aseteteve mbi te cilat Banka ka nje interes sigurimi, marreveshjet per fondet e financimit te projekteve, marreveshje per perfundimin apo mbeshtetjen e projekteve, marreveshje menazhimi, marreveshje pjesemarrjeje, kalim huaje apo marreveshjet e zevendesimit te kontrates ekzistuese, marreveshje per trajtimin e aksioneve ne treg dhe marreveshjet e terheqjes se kapitaleve
- (3) Shtesat, ndryshimet, njoftimet, kerkesat dhe te rejat mbi marreveshjet dhe instrumentat sipas pikave (1) ose (2), perfshire vendimet e aksionereve/ortakeve, njoftimet per rishikimin e grafikut te amortizimit, njoftimet e pezullimit apo shuarjes, njoftimet e heqjes dore apo pelqimit , njoftimet e mospermbushjes dhe njoftimet e pershpjtitimit.

- (4) Prokurat per ezekutimin e dokumentave sipas pikes 1, 2 ose 3 te permendura me siper; autorizimet ose prokurat per mbledhjet e aksionereve ose kreditoreve; marreveshjet e shperblimit ndermjet Bankes dhe te caktuarve prej saj te cilat shprehin si drejtor te kompanive ne te cilat eshte kryer investimi ose anetare te komitetit te kreditoreve te investimeve.
- (c) Caktojne Alain Pilloux si Drejtor i Grupit te Biznesit , Departamenti i Veprimeve Bankare.
- (d) Bashkelidhur eshte nje kopje origjinale e prokures per nenshkrimin qe mban daten 3 Gusht 2006, nenshkruar nga Alain Pilloux ne vijim te urdherit administrativ, sipas te cilit Murat Yildiran Drejtor i Zyres se Tiranes dhe Klajd Hasimi analist karriere ne zyren rezidente ne Tirane, jane autorizuar individualisht te nenshkruajne per dhe ne emer te Bankes cdo dhe te gjitha instrumentat ne forme te shkruar ne te cilat referohet ketu. /

Nenshkruar dhe vulosur me vulen e bankes me daten 3 Gusht 2006, ne Londer.

(nenshkrimi)
Nigel Carter
Nen/sekratar I Pergjithshem

Prokure

Banka Europiane per Ndertim dhe Zhvillim ("Banka"), si mbajtese e pjeseve te kapitalit te shoqerise Golden Eagle sh.p.k. ("Shoqeria"), nje shoqeri e organizuar dhe qe funksionon rregullisht sipas ligjeve te Shqiperise, nepermjet kesaj prokure, vendos, konstituon dhe emeron secilin prej Murat Yildiran dhe Klajd Hasimi, si perfaqesues te vertete dhe te ligjshem, me pushtet dhe autoritet te plote per te qene te pranishem dhe per te perfaqesuar Banken ne mbledhjen e Asamblese se Ortakeve te Shoqerise e cila do te mbahet, ne Tirane, brenda muajit Gusht 2006 dhe te veprojne ne emer dhe per llogari te Bankes per sa me poshte vijon:

- (1) te votojne mbi te gjitha pikat e rendit te dites te percaktuara per kete takim;
- (2) te votojne per cdo ndryshim ose shtese qe do ti behet ketij rendi dite;
- (3) te votojne mbi te gjitha dhe cdo pike te rendit te dites e cila mund te shtohet ne perputhje me parashikimet e ligjive te aplikueshme dhe dokumentave te rendesishem te kompanise;
- (4) te nenshkruajne, dorezojne dhe dorezojne cdo vendim te marre gjate kesaj mbledhje;
- (5) te nenshkruajne cdo dokument tjetër dhe te kryejne cdo lloj veprimi i cili do te jete arsyeshmerisht ne lidhje me cdo ceshtje te rreferuar ne paragrafet e meparshem (1), (2), (3) dhe (4).

Kjo prokure do te mbetet e vlefshme dhe ne fuqi ne lidhje me cdo mbledhje pasuese te mbajtur ne zevendesim te kesaj mbledhje dhe per aq kohe sa nje mbledhje e tille ose nje mbledhje zevendesuese e saj, do te shtyhet pavaresisht nga cdo pezullim i saj.

Nenshkruar ne Londer me 3 Gusht 2006 /

BANKA EUROPIANE
PER NDERTIM DHE ZHVILLIM

(nenshkrimi)

Alain Pilloux

Drejtor i Grupit te Biznesit , Departamenti i Veprimeve Bankare



REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE TIRANE
NR 4854 REP NR _____ KOL

Notere Ariane Mallkuçi

VERTETIM

Vertetohet firma e perkthyeses Evisa Shehaj, e njohur personalisht prej meje noteres, e cila perktheu dokumentin bashkangjitur, nga Anglishtja ne Shqip, njelloj me originalin, e nenshkroi perpara meje dhe une Noterja e vertetoj sipas ligjit.

Tirane me 17 10 8 /2006

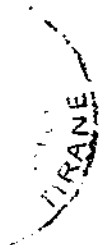


NOTERE
ARIANA P. MALLKUÇI
NOTERE
Tel.Zyre 250253.266242

Perkthyesë
Evisa Shehaj

Evisa Shehaj
EVISA SHEHAJ
PERKTHYESE
TRANSLATOR
Tel. 0692291751

Republika e Shqiperise
Dhoma e Notereve Tirane
Rep. 5P46
Kol. 2187
Notere: Mimoza Sadushaj



PROKURE E POSACME

Sot me date 02-08-2006, te muajit gusht 2006, perpara meje Noteres Mimoza Sadushaj, u paraqit personalisht Mr. Robert Rogner Jun., nenshtetas Austriak, lindur me 18 Dhjetor 1969, per identitetin e te cilit u sigurova nga pasaporta, i cili, me vullnet te lire e te plote me deklaroi sa me poshte vijon:


Une, Z. Robert Rogner jun., nenshtetas Austriak, lindur me 18 Dhjetor 1969,

- ne cilesine e Administratorit te Shoqerise "Rogner International Hotels & Resorts" GmbH, Breitenfurterstrasse 118, A-1230 Viene, Austri, dhe ne kete cilesi i autorizuar per te perfaqesuar ne emer dhe per llogari te "Rogner International Hotels & Resorts » GmbH pa kufizime,

autorizoj

Znj. Flonja Boriçi, shtetase shqiptare, lindur me 22 Korrik 1972, me pasaporte Shqiptare Nr. Z0898509.

- te perfaqesoje "Rogner International Hotels & Resorts" GmbH ne cilesine e Ortakut te Golden Eagle ShPK, nje shoqeri shqiptare, regjistruar me Vendimin No 3709/1 ne "Regjistrin Tregetar" te Gjykates se Rrethit Gjyqesor Tirane, ne Mbledhjen e Asamblese se Pergjithshme te Golden Eagle ShPK, e cila do te mbahet ne Tirane, Shqiperi, perpara Noterit per qellimin e vetem per te marre vendim mbi disa ndryshime te Statutit te Golden Eagle ShPK si dhe per te votuar ne emer te Ortakut "Rogner International Hotels & Resorts" GmbH per sa i perket ketyre ndryshimeve ne Statut;
- te hartoje, firmose dhe te dorezoje ne emer dhe per llogari te "Rogner International Hotels & Resorts" GmbH cdo document; apo ne pergjithesi te kryeje cdo veprim te nevojshem per te perfundur si dhe per te bere efektive vendimin e siperpermendur te shoqerise, si dhe per te regjistruar Statutin e ndryshuar te "Golden Eagle" ShPK ne "Regjistrin Tregetar" te Gjykates se



Rrethit Gjyqesor Tirane, dhe/ose prane cdo Institucioni Shqiptar, ashtu sic kerkohet nga Legjislacioni Shqiptar.

Kjo Prokure e Posacme eshte e vlefshme deri me 30 Shtator 2006.

Kjo prokure nenshkruset ne pranine time, dhe une noterja, pasi e gjej ne perputhje me ligjin ne fuqi, e vertetoj ate sipas ligjit.

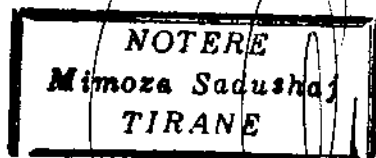
Komunikimi, ne baze te ligjit 'Per Noterine', u krye nga perkthyesja e autorizuar

Evisa Shehaj

Robert Rogner

Rogner International Hotels & Resorts GmbH
Robert Rogner jun., Administrator

Noter



Perkthyes

Evisa Shehaj
EVISA SHEHAJ
PERKTHYESE
TRANSLATOR
Tel. 0692291751

REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANE
NR. 4886 Rep.




VERTETIM

Vertetohet firma e perkthyesit Zhuljeta Cima e njohur personalisht prej
meje, e cila perktheu sa me siper nga gjermanishtja ne shqip, dokumentin
njelloj me origjinalin dhe nenshkroi para meje dhe une Noterja e vertetoj.

Tirane 17.8.2006

Zhuljeta Cima
[Signature]

NOTERE

NOTERE
IRIANA R. MALLKUÇI
Tel. Zyre 250253, 266242

REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE TIRANE
Nr. 4897 Rep.



STUDIO NOTERIE
MALLKUCI & SADUSHAJ

VERTETIM

Sot me date 17 Gusht 2006 , para meje Arjana R. Mallkuci, notere ne qytetin Tirane, me zyre ne Rr. " Vaso Pasha ", Pall. 13/1, u paraqit personalisht:

Av. FLONIA TASHKO (Borici), lindur dhe banuese ne Tirane, me identitet te njohur prej meje, e cila me paraqiti origjinalet e Ekstrakteve te regjistrimit ne gjykate dhe nje prokure qe i perkasin shoqerise " Golden Eagle " shpk, dhe une noterja vertetoj se fotokopja eshte e njejte me originalin.

NOTERE

Arjana R. Mallkuci

Noteri publik Dr. Peter Zdesar & Partner DVR 0631931
9500 Villach, 10.-Octoberstrasse 18
Tel. 04242-24836, Fax DW 7, e-mail : office@notariat-zdesar.at



JUSTIZ

Stema e Republikës së Austrisë

FB

8ot me 19.7.2006

Mbledhja e materialeve me data aktuale

FN 115712 s

Baze e ketij ekstrakti eshte libri kryesor plotesuar me fakte nga mbledhja dokumentacionit

Regjistrimi i fundit me 28.10.05 me nr. Regjistrimi 11
Gjykate pergjegjese Gjykata ne Klagenfurt

1 me perpara Gjykata ne Klagenfurt HRB 67 gjykata e zones se Villach
regjistrimi fillestar me 11.03.1968

3 FIRMA

FEWO Beteiligungs Verwaltungs shpk

FORMA JURIDIKE

1 Shoqeri me pergjegjesi te kufizuar

ME SELI NE

1 rrethi politik Villach

ADRESA E FIRMES

1 Nikolaigasse 22/2
9500 Villach

KAPITALI

12 2.180.185.03 Euro

DITA E PERCAKTUAR PER MBYLLJEN VJETORE

1 31 Dhjetor

MBYLLJA VJETORE (regjistruar e fundit; per me teper shih historine)

16 31.12.2003 dorezuar me 05.07.2005

KOMPETENCAT E PERFAQESISE

Cdo administrator perfaqeson i vetem.

- 1 Kontrata e shoqerise e dates 09.02.1968 001
- 1 Vendimi i mbledhjes se pergjithshme i dates 26.09.1990 002
Zmadhimkapitali nga kapitali I shoqeris ne 29.000.000 shilinga austriake
Ndryshimi I kontrates se Shoqerise ne piken tre
- 1 Permbledhje e kontratave qe ngq 16.07.1991 003
- Vendim I Asambles se Pergjitheshme I dates 16.07.1991 004
Kjo shoqeri do te jete ortake me shoqerin
RVS Rogner-Verbund-Schalungen shoqeri me pergjegjesi te kufizuar shpk
(HRB 26.020a HG Vien)
Trasferohet duke u bashkuar si shoqeri.
Shoqeria transferohet ne Vien
- 1 Kontrata e Shoqerise do te ndryshonte perfundimisht me vendime 005
te Asambles se Pergjithshme me date 16.07.1991
- 2 Permbledhja e kontrates e dates 25.09.1998 006
- 2 Vendimi I Asambles se Pergjithshme I dates 25.09.1998 007
Kjo shoqeri do te jete ortake me shoqerine
Hotel Sunnhof shoqeri me pergjegjesi te kufizuar sh.p.k
(FN 82705 a)
Trasferohet duke u bashkuar si shoqeri.
Shoqeria transferohet ne Villach
- 9 Kontrata e Shoqerise me vendimin e Asambles se pergjithshme 008
nga data 07.10.2003
ne perputhje me 1 Euro-JuBeG.....
Ndryshim I kontrates se Shoqerise ne pikat 1(nje), 3(Tre), 6 (gjashte), 8 (tete)

ADMINISTRATOR (sipas ligjit tregtar)

- 1 A Robert Rogner, lindur me 10.05.1941
Perfaqesues qysh prej 11.03.1968 i pavarur

ORTAKE

INVESTIMI KRYESOR

PAGUAR KETU

(A) Robert Rogner, lindur me 10.05.1941 GmbH

92, 180, 185, 03 Euro

92, 180, 185, 03 Euro

Shuma:

2, 180, 185, 03 Euro

2, 180,1 85, 03 euro

Persona

Robert Rogner, lindur me 10.05.1941

Widmannngasse 43

9500 Villach

Gjykata Klagenfurt

- | | |
|--|--------------------------|
| 1 regjistrimi i pare mbyllur me 06.09.1994
regjistrimi i pare sipas nenit XXIII Paragrafi 4 FBG | Çeshtja 903 Fr 1888/94 s |
| 2 regjistruar me 15.10.1998
kerkesa per ndryshime mberritur me 29.09.1998 | Çeshtja 5 Fr 5115/98 v |
| 4 regjistruar me 12.08.2000
kerkesa per ndryshime mberritur me 08.08.2000 | Çeshtja 5 Fr 4792/00 d |
| 9 regjisteruar me 21.10.2003
kerkesa per ndryshime mberritur me 13.10.2003 | Çeshtja 5 Fr 8193/03 g |
| 11 regjistruar me 28.10.2005
Dorezimi i mbylljes vjetore mberritur me 05.07.2005 | Çeshtja 5 Fr 6274/05 b |

Periluar nepermjet zyres se likuidimeve WENT ***** HAO021
***** 19.7.2006 11:32:51, 843 20352677, ***numer 78

VULA

FIRMA

NOTERI PUBLIK

Shuma e paguar

2.90 euro

Gjykata e rrethit

Klagenfurt

Nenpungsi

Apostille
Konventa e Hages e 5 tetorit 1961

Kryeteti

Austri

2. Ky dokument zyrtar eshte firmosur prej Dr.P.Zdesar
3. Ne cilsine e Noterit Publik ne Villach Karnten,
4. Sigurohet nga vula e Z.Zdesar
5. Vertetuar ne Klangfurt
6. Me 21 korrik 2006
7. Nepermjet ... Inspektorit Gjykat
8. Ne Nr. Rregjistri 3445-25/06
9. Vula
10. Firma (Mikula)

REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANE
NR. 4895 Rep.

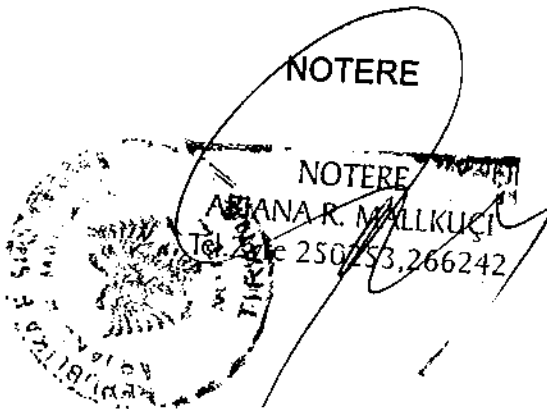


VERTETIM

Vertetohet firma e perkthyesit Zhuljeta Cima e njohur personalisht prej
meje, e cila perktheu sa me siper nga gjermanishtja ne shqip, dokumentin
njelloj me origjinalin dhe nenshkroi para meje dhe une Noterja e vertetoj.

Tirane 17.08. 2006

Zhuljeta Cima



REPUBLIKA E SHQIPERISE
GJYKATA E RRETHIT TIRANE

NR. 574

Tirane, me 14.12.1994

V E R T E T I M

Shoqeria me pergjegjesi te kufizuar "SHQIPONJA E ARTE" SHPK regjistruar si person juridik prane Gjykates se Rrethit Tirane me vendim Nr.3709, date 05.06.1993 me ortaket Rogner Ges m.b.H. i perfaqesuar nga z. Robert Rogner (i madhi), dhe z. Klaus Ressmann, drejtor i "SHQIPONJA E ARTE" shpk, me president Robert Rogner, me me kohezgjatje te pakufizuar, me kapital 10.000 dollare , me objekt veprimtarie ne fushen e ndertimit te kompleksit hotelier etj.

Depoziton sot me date 14.12.1994 prane regjistrin tregtar ne Gjykaten e Rrethit Tirane keto materiale ;

- Kerkesen drejtuar Gjykates se Rrethit Tirane nga drejtori i pergjithshem Reinhard Schmidt cili kerkon ndryshimin e kapitalit fillestar.

- Protokoll i mbledhjes se jashtezakonshme te ortakeve te "SHQIPONJA E ARTE", date 25 tetor 1994, ora 10.000 paradite ne Viene midis dy ortakeve ku eshte vendosur unanimitisht ndryshimi i nenit 7 te statutit "Shqiponja e Arte" shpk dhe te zevendosohet si me poshte :

Neni 7

Kapitali i shoqerise eshte pesemilion e shtateqind e nentedhjetemije dollare amerikane (5.790.000 dollare amerikane) i ndare ne 5790 Aksione te Zakonshme me nje vlefte te barabarte prej njemijedollare amerikane (1000 dollare amerikane)

PER REGJISTRIN TREGTARE
S E K R E T A R E
/ Luljeta Ilia /



REPUBLIKA E SHQIPERISE

GJYKATA E RRETHIT TIRANE

NR. 575

Tirane, me 14.12.1994

V E R T E T I M

Shoqeria me pergjegjesi te kufizuar "SHQIPONJA E ARTE" SHPK regjistruar si person juridik prane Gjykates se Rrethit Tirane me vendim Nr.3709, date 05.06.1993 me ortaket Rogner Ges m.b.H. i perfaqesuar nga z. Robert Rogner (i madhi), dhe z. Klaus Ressmann, drejtor i "SHQIPONJA E ARTE" shpk, me president Robert Rogner, me me kohezgjatje te pakufizuar, me kapital 5.790.000 dollare , me objekt veprimtarie ne fushen e ndertimit te kompleksit hotelier etj.

Depoziton sot me date 14.12.1994 prane regjistrin tregtar ne Gjykatën e Rrethit Tirane keto materiale ;

Kerkesen drejtuar Gjykates se Rrethit Tirane nga drejtori i pergjithshem Reinhard Schmidt cili kerkon ndryshimin e kapitalit fillestar.

- Protokoll i mbledhjes se jashtezakonshme te ortakeve te "SHQIPONJA E ARTE", date 25 nentor 1994, ora 10.000 paradite ne Viene midis dy ortakeve ku eshte vendosur unanimisht ndryshimi i nenit 7 te statutit "Shqiponja e Arte"shpk dhe te zevendosohet si me poshte :

Neni 7

Kapitali i shoqerise eshte tetemilion e dyqind e nentedhjetemije dollare amerikane (8.290.000 dollare amerikane) i ndare ne 5790 Aksione te Zakonshme me nje vlefte te barabarte prej njemijedollare amerikane (1000 dollare amerikane) dhe 2500 aksione te preferueshme te Serise B me nje vlefte te barabarte prej (1.000 dollare amerikane).

PER REGJISTRIN TREGTARE

S E K R E T A R E

/ Luljeta Ilia /



3709/2

X

REPUBLIKA E SHQIPERISE

GJYKATA E RRETHIT TIRANE

NR. 315

Tirane, me 01.09.1994

V E R T E T I M

Shoqeria me pergjegjesi te kufizuar "SHQIPONJA E ARTE" shpk e regjistruar si person juridik prane Gjykates se Rrethit Tirane me vendim Nr.3709, DATE 27.4.1992 dhe reregjistruar me date 5.6.1993, me numer vendimi 3709/1, me ortak te vetem korporata Rogner GmbH Austri.

Depoziton sot me date 01.09.1994 prane regjistrin tregtar ne Gjykatën e Rrethit Tirane keto materiale ;

- Karkesen drejtuar Gjykates se Rrethit Tirane nga drejtori i pergjithshem Reinhard Schmidt ku ben fjale per disa ndryshime ne statutin e shoqerise.

- Shtojca nr.1 e statutit ne gjuhen shqip dhe ne gjuhen angleze.

Vendimi i ortakut te vetem dhe themelues i shoqerise "Shqiponja e Arte" shpk, Rogner GmbH, date 13 korrik 1994 ne Viene te noterizuar ne noterine e Tiranës.

- Prokura e z. Klaus Resmann i cili vepron si perfaqesues i ligjshem i "Shqiponjes se Arte" shpk qe i jep te drejten z. Reinhard Schmidt per te bere veprimet ne organet gjyqesore, ne gjuhen anglisht dhe shqip.

PER REGJISTRIN TREGTARE
S E K R E T A R E

/ Luljeta Ilija /

3709/3

REPUBLIKA E SHQIPERISE

GJYKATA E RRETHIT TIRANE

NR. 101

Tirane, me 11.10.1994

V E R T E T I M

Shoqeria me pergjegjesi te kufizuar "GOLDEN EAGLE" shpk ke cila eshte regjistruar si person juridik prane Gjykates se Rrethit Tirane me vendim Nr.3709, 27.04.1992 dhe reregjistruar me daten 5.6.1993, me numer vendimit 3709/1, me ortak te vetem korporata Rogner GmbH Austri, ka te depozituar ne dosjen e saj prane Regjistrin Tregtar te Tiranes, marreveshjen per pengun e aksioneve ndermjet Rogner GmbH dhe GOLDEN EAGLE shpk dhe Bankes Europiane per rindertim dhe zhvillim, nenshkruar me date 19.1.1994 ne Tirane.

PER REGJISTRIN TREGTARE
S E K R E T A R E

/ Luljeta Ilia /



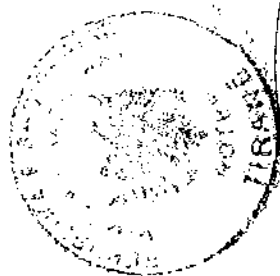
REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANE
NR. 7476 Rep.



VERTETIM

Vertetohet firma e perkthyesit Zhujeta Cima e njohur personalisht prej
meje, e cila perktheu sa me siper nga gjermanishtja ne shqip, dokumentin
njelloj me origjinalin dhe nenshkroi para meje dhe une Noterja e vertetoj.

Tirane 16.11. 2006



NOTERE
Mimoza Sadushaj
NOTERE TIRANE



VERTETIM

Vertetohet firma e perkthyeses Evisa Shehaj, e njohur personalisht prej meje noteres, e cila perktheu autorizimin e dates 17.08.2006 te kryer nga Klass Ressmann ne cilesine e Administratorit te shoqerise « Golden Eagle sh.p.k. », nga anglishtja ne Shqip, njelloj me origjinalin, e nenshkroi perpara meje dhe une Noterja e vertetoj sipas ligjit.

Tirane me 26/09 /2006

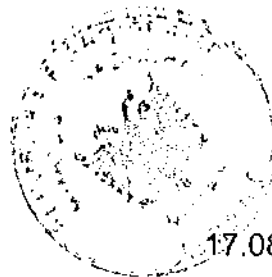


NOTERE

Mimoza Sadushi

Perkthyesë
Evisa Shehaj

Evisa Shehaj
PERKTHYESE
TRANSLATOR
Tel. 0692291751



17.08. 2006

AUTHORIZATION

I, the undersigned Klaus Ressmann, born 10 June 1941, Austrian citizen, residing in Duerergasse 15, A-1060 Vienna, Austria, holder of the passport J 0555123 3, in my capacity as the Administrator (Executive Director) of «Golden Eagle sh.p.k.», a legal entity, registered in the Commercial Registry in pursuance to the Decision No. 3709 of District Court of Tirana on 27.04.1992 and re-registered in pursuance to the Decision No 33709/1 on 05.06.1993 of the said Court, in pursuance to Articles 64 and 72 of the Civil Code of the Republic of Albania and Articles 16 and 50 of the Law No 7632 "On Commercial Companies", hereby grant this authorization to my attorneys Ms. Flonja Boriçi (Tashko), holder of Attorney in Law License No 1532 and/or Ms. Entela Memishaj, holder of Attorney in Law License No 2670, to represent « Golden Eagle sh.p.k.» together and individually in the registration procedures of the Resolution of General Assembly of Partners of the Company "Golden Eagle sh.p.k.", dated 17 August 2006 on the modifications of Statute of "Golden Eagle sh.p.k.", in the Commercial Register of District Court of Tirana, as required by the Albanian legislation.

Klaus Ressmann

ROGNER
HOTEL EUROPA-PARK

Golden Eagle S.h.P.K., Reg. No.: 3709/1,
Bvd. Dëshmoret e Kombit, AL-Tirana,
Tel.: 00355/42/35 035,
Fax: 00355/42/35 050.

17.08.2006



AUTORIZIM

Une i nenshkruari Klaus Ressmann, lindur me 10 June 1941, nenshtetas austriak, me adrese ne Duerergasse 15, A-1060 Viene, Austri, mbajtes i pasaportes J 0555123 3, ne cilesine e Adminitratorit (Drejtor Ekzekutiv) i «Golden Eagle sh.p.k.», person juridik, regjistruar ne rregjistrin Tregtar me vendimin e Gjykates se shkalles se pare Tirane Nr 3709, date 27.04.1992 dhe ri-regjistruar me vendimin Nr. 33709/1 , date 05.06.1993 te te njetes gjykate, ne perputhje me nenet 64 dhe 72 te Kodit Civil te Republikes se Shqiperise dhe neneve 16 dhe 50 te ligjit Nr. 7632 "Per shoqerite tregtare", autorizoj avokatet Flonia Borici (Tashko), mbajtese e licenses se avokatit nr. 1532 dhe/ose Entela Memishaj, mbajtese e licenses se avokatit nr. 2670, te perfaqesojne se bashku ose individualisht, ne procedurat e rregjistrimit te Vendimit te Asamblese se Pergjithshme te Ortakeve te Shoqerise "Golden Eagle sh.p.k", ne Rregjistrin Tregtar te Gjykates se Rrethit Gjyqesor Tirane, sic kerkohet nga Ligji shqiptar.

Klaus Ressmann

(Firma)

(vula e shoqerise)



Zyra e noterise
Dr. Peter Zdesat & Partner
(Stema)
Dr. Claudia Stern * Mag. Jur. Gerald Rauchenwald
Noter Partner

VERTETIM

Sipas § 89a te Rregullores Noteriale (BGB1 1993/692)

Sipas shqyrtimeve te kryera sot nga une ne rruge elektronike ne Regjistrin Tregetar te Gjykates se Landit dhe Gjykates Tregetare te Klagenfurt –it FN 115712 s, vertetoj se emri i firmes Rogner Gesellschaft m.b.H eshte ndryshuar ne FEWO Beteiligungs Verwaltung GmbH me vendim te mbledhjes se pergjithshme te dates 7.10.2003, regjistruar me 21.10.2003.

Villach, me 7.11.2006 (shtate Nentor dymije e gjashte)

(vula)

Noter Publik
Nenshkrimin

Noteri publik Dr. Peter Zdesar & Partner DVR 06319312
9500 Villach, 10.-Octoberstrasse 18
Tel 04242-24836, Fax DW 7, e-mail : office@notariat-zdesar.at

JUSTIZ

Sterna e republikes se Austrise

FB

Data 03. 11.2006

Ekstarkt me te dhena historike

FN 115712 s

Baze e ketij ekstrakti eshte libri kryesor plotesuar me fakte nga mbledhja dokumentacionit, te cilat me date 03.11.2006, jane ndryshuar. Eniteti ligjor i fshire dhe Filialet/deget jane shenuar anash me shenjen/simbolin "#"

Regjistrimi i fundit me 09.08.2006 me nr. Regjistrimi 12

Gjykate pergjegjese Gjykata e Landit Klagenfurt

1 me perpara Gjykata e Landit Klagenfurt HRB 67 Gjykata e Rrethit Villach
regjistrimi fillestar me 11.03.1968

FIRMA

- 1 Rogner-Gesellschaft m.b.H
- 9 FEWO Beteiligungs Verwaltung GmbH

FORMA JURIDIKE

- 1 Shoqeri me pergjegjesi te kufizuar

ME SELI NE

- 1 Rrethi politik Villach

ADRESA E FIRMES

- 1 Widmannng-43

~~9500 Villach~~

9 Nikolaigasse 22/2

9500 Villach

DEGE E FIRMES

9 Beteiligung und Verwaltung

KAPITALI

1 30.000.000-ATS

9 2.180.185,03 EUR

DITA E PERCAKTUAR PER MBYLLJEN VJETORE

1 31 Dhjetor

MBYLLJA VJETORE

3 ~~31.12.1997 dorezuar me 24.02.1999~~

5 ~~31.12.1998 dorezuar me 09.11.2001~~

6 ~~31.12.1999 dorezuar me 09.11.2001~~

7 ~~31.12.2000 dorezuar me 12.02.2002~~

8 ~~31.12.2001 dorezuar me 16.04.2003~~

10 ~~31.12.2002 dorezuar me 12.05.2004~~

11 ~~31.12.2003 dorezuar me 05.07.2005~~

12 ~~31.12.2004 dorezuar me 02.08.2006~~

KOMPETENCAT E PERFAQESISE

1 Cdo Administrator perfaqeson i pavarur

1 Kontrata e Shoqerise e dates 09.02.1968 001

1 Vendimi i mbledhjes se pergjithshme i dates 26.09.1990 002
Ngritje kapitali ne 29.000.000 shilinga austriake

Ndryshimi I kontrates se Shoqerise ne piken 3

- 1 Kontrata e shkrirjes e dates 16.07.1991 003
1 Vendimi i mbledhjes se pergjithshem i dates 16.07.1991

004

Kjo Shoqeri marrese u shkri me Shoqerine
transmetuese RVS Rogner-Verbund-Schalungen
Gesellschaft m.b.H (HRB 26.020a HG Wien)

Selia e Shoqerise transmetuese ne Viene

- 1 Kontrate e shoqerise u ndryshua shume here, me se fundi 005
me vendim te mbledhjes se pergjithshme te dates 16.07.1991
2 Kontrata e shkrirjes e dates 25.09.1998 006
2 Vendim i mbledhjes se pergjithshme i dates 25.09.1998 007

Kjo Shoqeri marrese u shkri me Shoqerine transmetuese
Hotel Sünnhof Gesellschaft m.b.H (FN 82705 a).

Selia e Shoqerise transmetuese ne Villach

- 9 Kontrata e Shoqerise me vendim te mbledhjes se pergjithshme
008

te dates 07.10.2003

pershtatur sipas 1 EUR-JuBeG

Ndryshim i kontrates se Shoqerise ne piken 1, 3,6 dhe 8

ADMINISTRATOR (ne baze te ligjit tregtar)

(A) Robert Rogner, lindur 10.05.1941

- 1 Perfaqeson qysh prej 11.03.1968 i pavarur

B Ing. Karl Gailer, lindur me 06.08.1948

- 1 ~~Perfaqeson qysh prej 13.08.1982 i pavarur~~

- 4 Funkcioni eshte hequr

PROKURIST

C Melitta Rogner

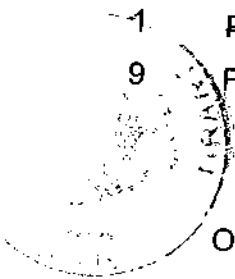
- 1 ~~Perfaqeson qysh prej 13.08.1982~~

Funksioni eshte hequr

D Gerhard Stranner, lindur me 12.08.1952

~~Perqafesen qysh prej 30.12.1991 i pavarur~~

Funksioni eshte hequr



Ortake

Kapital

Paguar ketu

A Robert Rogner, lindur me 10.05.1941

1	.....	30.000.000 ATS	
9	.....	2.180.185,03 Euro	
1	.....		30.000.000
ATS	.....	
9	.....		2.180.185,03
Euro			

Shuma: 2.180.185,03 Euro 2.180.185,03

Euro

-----Persona-----

- 1 A Robert Rogner, lindur me 10.05.1941
- 4 Widmannngasse 43
9500 Villach
- 1 B Ing. Karl Gailer, lindur me 06.08.1948
- 1 C Melitta Rogner
- 1 D Gerhard Stranner, lindur me 12.08.1952

Permbledhje

Gjykata e Landit Klagenfurt

- 1 regjistrimi i pare perfunduar me 06.09.1994
1888/94 s
regjistrimi sipas Nenit XXIII Paragrafi 4FBG
Çeshtja 903 Fr
- 2 regjistruar me 15.10.1998
5115/98 v
Kerkesa per ndryshime mberritur me 29.09.1998
Çeshtja 5 Fr
- 3 regjistruar me 08.10.1999
1308/99 d
Kerkesa per ndryshim mberritur me 24.02.1999
Çeshtja 5 Fr
- 4 regjistruar me 12.08.2000
4792/00 d
Kerkesa per ndryshime mberritur me 08.08.2000
Çeshtja 5 Fr
- 5 regjistruar me 15.11.2001
8761/01 z
Dorezimi I mbylljes vjetore mberritur me 09.11.2001
Çeshtja 5 Fr
- 6 regjistruar me 15.01.2002
8762/01 a
Dorezimi I mbylljes vjetore mberritur me 09.11.2001
Çeshtja 5 Fr
- 7 regjistruar me 25.06.2002
1188/02 x
Dorezimi I mbylljes vjetore me 12.02.2002
Çeshtja 5 Fr
- 8 regjistruar me 18.06.2003
2915/03 w
Dorezimi I mbylljes vjetore me 16.04.2003
Çeshtja 5 Fr

9 regjistruar me 21.10.2003	Çeshtja	5 Fr
8193/03 g		
Kerkesa per ndryshime mberritur me 13.10.2003		
10 regjistruar me 16.07.2004	Çeshtja	5 Fr
4231/04 p		
Dorezimi I mbylljes vjetore mberritur me 12.05.2004		
11 regjistruar me 28.10.2005	Çeshtja	5 Fr
6274/05 b		
Dorezimi i mbylljes vjetore mberritur me 05.07.2005		
12 regjistruar me 09.08.2006	Çeshtja	5 Fr
7164/06 w		
Dorezimi I mbylljes vjetore mberritur me 02.08.2006		

Perpiluar nepermjet zyres se likuidimeve ÖGIZIN *****
 HA022

*****3.11.2006 14:32:29, 666 35600700 ** Rrjeshta: 120

vula

noteri public
 nenshkrimi

Shuma e paguar
3.5 euro
Gjykata e rrethit
Klagenfurt
Nenpungsi

Apostil
(Konventa e Hages 5 tetor 1961)

1. Qyteti

2. Ky dokument zyrtar eshte firmosur prej

3. Ne cilsin e

4. Sigurohet nga vula e

5. Vertetuar ne

6. Me 6 Nentor 2006

7. Nepermjet

8. Ne

9. Vula

10. Firma

(vula)

Austri

Dr.P.Zdesar

Noterit Publik ne Villach Karnten

Z.Zdesar

Klangfurt

Inspektorit Gjykate

Nr. Rregjistri Jv 4834-25/06

(Mikula)

nenshkrimi

Perkthyesse :

Zhujeta Cima



Noteri publik Dr. Peter Zdesar & Partner DVR 0631931
9500 Millach, 10.-Octoberstrasse 18
Tel 04242-24836, Fax DW 7, e-mail : office@notariat-zdesar.at

JUSTIZ

Stema e republikes se Austrise

FB

Sot me 19.7.2006

Mbledhja e materialeve me data aktuale FN 103924 f
Baze e ketij ekstrakti eshte libri kryesor plotesuar me fakte nga mbledhja
dokumentacionit.

Regjistrimi i fundit me 28.01.06 me nr. Regjistrimi 17
Gjykate pergjegjese Gjykata Tregetrare Viene

1 Perpara Gjykates Tregetare Viene HRB 26055a
regjistrimi fillestar me 24.02.1982

FIRMA

3 Rogner International Hotels & Resorts
shoqeri me pergjegjesi te kufizuar shpk

FORMA JURIDIKE

1 Shoqeri me pergjegjesi te kufizuar

ME SELI NE

1 Rrethi politik Viene

ADRESA E FIRMES

1 Breitenfurterstr. 118
1230 Wien

KAPITALI

12 726.728,34 Euro

DITA E PERCAKTUAR PER MBYLLJEN VJETORE

1 31 Dhjetor

MBYLLJA VJETORE (regjistruar e fundit; per me teper shih historine)

16 31.12.2003 dorezuar me 03.03.2005

KOMPETENCAT E PERFAQESISE

Ne rast se jane percaktuar me shume se nje administrator, mbledhja e pergjithshme percakton perfaqesuesit kompetente

Kontrata e shoqerise e dates 15.01.1982	
Vendimi i mbledhjes se pergjithshme i dates 22.02.1991	001
Ngritje kapitali ne 9.500.000 shilinga austriake	003
Ndryshimi I kontrates se Shoqerise ne 2	
Vendimi I mbledhjes se pergjithshem I dates 22.03.1994	004
Ndryshim I kontrates se shoqerise ne piken I	
Kontrate e shoqerise me vendim te mbledhjes se pergjithshme I dates 23.12.2002	005
Pershtatur sipas I Euro-JuBeG	
Vendim I mbledhjes se pergjithshme I dates 23.12.2002	006
Ndryshim I kontrates se firmes ne pikat 2.,3., 5 dhe 7	

ADMINISTRATOR (bazuar ne ligjin tregtar)

G
14 Robert Rogner jun, lindur me 18.12.1969
Perfaqeson qysh prej 21.10.2004 I pavarur

E AUTORIZUAR

C
Melitta Rogner
Perfaqeson qysh prej 27.07.1989 e pavarur

ORTAKE

INVESTIMI KRYESOR

PAGUAR KETU

E Rogner Holding GmbH

12	726.728,34 Euro	
12		726.728,34 Euro
Shuma:	726.728,34 Euro	726.728,34 Euro

-----Persona-----

I C Melitta Rogner
9 E Rogner Holding shpk
(FN 198555 v)
9 Widmannngasse 43
9500 Villach
14 G Robert Rogner jun., lindur 18.12.1969
14 Napoleonwiese 3
9504 Villach-Warmbad

Gjykata Tregtare Viene -----Kerkesa per Rregjistrim -----

1 te dhenat regjistruar per here te pare me 22.06.1994
regjistrimi i pare sipas nenit XXIII Paragrafi 4 FBG

Çeshtja 908 Fr 1237/94 x

2 regjistruar me 28.06.1994
kerkesa per ndryshime mberritur me 25.04.1994

Çeshtja 701 Fr 8185/94 t

9 regjistruar me 30.12.2000
kerkesa per ndryshime mberritur me 06.12.2000

Çeshtja 73 Fr 15439/00 m

12 regjistruar me 03.01.2003
kerkesa per ndryshime mberritur me 24.12.2002

Çeshtja 73 Fr 43/03 y

14 regjistruar me 24.11.2004
kerkesa per ndryshime mberritur me 11.11.2004

Çeshtja 73 Fr 13978/04 z

16 regjistruar me 09.03.2005
Dorezimi I mbylljes vjetore mberritur me 03.03.2005

Çeshtja 73 Fr 2963/05 I

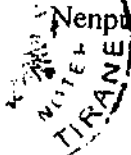
Periluar nepermjet zyres se likuidimeve WENT ***** HAO021
***** 19.7.2006 11:32:51,131 53017933 *** numer 72

(vula)

(nenshkrimi)

NOTERI PUBLIK

Shuma e paguar
290 euro
Gjykata e rrethit
Klagenfurt
Nenpansi



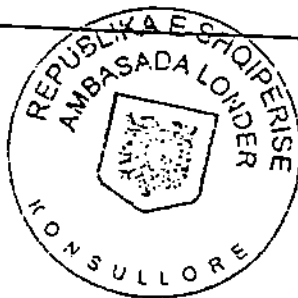
Apostille
Konventa e Hages e 5 Tetorit 1996

1. Shteti Austri
2. Ky dokument zyrtar eshte firmosur prej Dr.P.Zdesar
3. Ne cilesine e Noterit Publik ne Villach Karnten
4. Vertetohet nga vula e Z.Zdesar
5. Vertetuar ne Klangfurt
6. Me 21 korrik 2006
7. Nepermjet Inspektorit te Gjykates
8. Ne Nr. Rregjistri Jv 3445-25/06
9. Vula
10. Firma
(Mikula)



AMBASADA
E REPUBLIKES SE SHQIPERISE
LONDER

EMBASSY
OF THE REPUBLIC OF ALBANIA
LONDON



No. 91..... / 2004

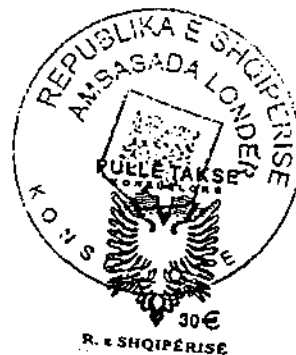
Londer, me 02.04. 2004

VERTETIM

Ky dokument ka vulen e FOREIGN OFFICE-S

Per Ambasaden e Republikes se Shqiperise

(Arben Murra)



**CHEESWRIGHTS
NOTERE PUBLIKE**

10 Philpot Lane London EC3M 8 BR
Telefon: 020 7623 9477 (ose) 0700 NOTARIES

Fax: 020 7623 5428
E-mail: notary@cheeswrights.co.uk
www.cheeswrights.co.uk
DX 627/London City EC3

PER TE GJITHE TE INTERESUARIT, une JEREMY BROOKER BURGESS banues ne qytetin e Londres, NOTER PUBLIK me autoritetin mbreteror, vertetesisht dhe betuar si i tille, VERTETOJ vertetesine e nenshkrimit te COLM LINCOLN ne certifikaten bashkelidhur, si te tijen, te vertete dhe te nenshkuar nga vete Colm Lincoln, ndihmes sekretar i pergjithshem i BANKES EUROPIANE PER RINDERTIM DHE ZHVILLIM (qe me poshte do te quhet "Banka") ne Londer, Angli;

DHE NE VIJIM UNE VERTETOJ vertetesine e vules se Bankes me te cilen eshte vulosur certifikata bashkelidhur, dhe se ndihmes sekretari i pergjithshem eshte autorizuar te vleresoje kete vule sipas nje urdheri administrativ te dates 3 tetor 1994;

DHE DHE NE VIJIM UNE VERTETOJ vertetesine e nenshkrimit te MARY ELLEN COLLINS ne aktin e autorizimit per nenshkrim qe gjendet bashkelidhur me kete dokument, si te veten, te vertete dhe e nenshkuar nga vete Mary Ellen Collins, drejtoe e grupit te punes, ne departamentin e rimekembjes financiare ne Banke, e autorizuar per te nenshkuar aktin e autorizimit per nenshkrim sipas urdherit administrativ te mesiperm.

ME BESIM DHE SIPAS KESAJ DESHMIE, une noteri kam vene emrin tim dhe vulosur me vulen e zyres time ne Londer ne diten e pare te prillit te vitit dymije e kater.

N P Ready
Ruth M Campbell J B Burgess E Gardner
A J Claudet I A Rogers

SHTOJCE
(Konventa e Hages e 5 tetorit 1961)

MBRETERIA E BASHKUAR E BRITANISE SE MADHE DHE IRLANDES SE VERIUT

1. Vendi: Mbreteria e Bashkuar e Britanise se Madhe dhe Irlandes se Veriut
Ky dokument publik
2. Eshte nenshkuar nga **Jeremy Brooker Burgess**
3. Duke vepruar si **Noter Publik**
4. Mban vulen dhe pullen **E Noterit Publik te Permendur me Lart**
5. Ne Londer **Vertetuar**
6. Me **01 prill 2004**
7. Nga Sekretari Kryesor i Shtetit i Madherise se Saj per Ceshtjet e Jashtme dhe Bashkesise.
8. Numer **G384756**
9. Pulla:
10. Nenshkrimi: **J. Ireland**

Per Sekretarin e Shtetit

Nese ky dokument perdoret ne nje shtet qe nuk eshte anetar Konventes se Hages te 1961, duhet te paraqitet ne seksionin konsullor te misionit qe perfaqeson kete vend.

CERTIFIKATE

Unc, Colm Lincoln, Asistent Sekretari Pergjithshem i Bankes Europiane per Rindertim dhe Zhvillim ("Banka"), deklaroi si me poshte:

(a) Neni 30, paragrafi 4 i Marreveshjes qe themelon Banken ("Marreveshja") thote:

"Presidenti do te jete perfaqesuesi ligjor i Bankes".

(b) Sipas nje Urdheri Administrativ te dates 3 tetor 1994 me titull: "**Nenshkrimi i Instrumentave ne Forme te Shkruar: Per Caktimin e Zyrtareve**", ndryshuar nga kjo date (Urdheri Administrativ), nenshkuar nga Presidenti ne baze te Nenit 30, paragrafi 4 te Marreveshjes, keta qe vijojne: Zevendes Presidenti i Pare, Departamenti i Veprimeve Bankare, Nen/Zevendes Presidenti, Departamenti i Veprimeve Bankare, Nen/Zevendes Presidenti, Zevendes Presidenca e Finances, dhe cdo Drejtor i Grupit te Biznesit, Departamenti i Veprimeve Bankare, Drejtoret e Grupeve te Punes, Departamentet e Veprimeve Bankare ose Nendrejtoret e Gupeve te Punes, Departamenti i Veprimeve Bankare, mund te nenshkruajne dokumentet e permendura ne pikat (1), (2), (3) dhe (4):

- (1) Marreveshjet dhe instrumentet me ane te cilave Banka merr persiper te jape hua, investime nepermjet kapitaleve private, angazhime garancie dhe sigurimi apo per te marre persiper operacione te ngjashme, duke perfshire marreveshje huaje, marreveshje abonimi, marreveshje per blerje aksionesh dhe te pritshme.
- (2) Marreveshjet dhe instrumentet qe do te ekzekutohen perpara dhe ne zbatim te marreveshjeve te permendura ne piken (1), duke perfshire leter mandatet, ndermarrjet konfidenciale, marreveshjet e agjencise, zbatimin e tyre ose marreveshjet e bashke-financimit, marreveshje per projekte, marreveshje apo instrumente qe japin garanci apo siguri ne favor te Bankes, marreveshjet e ndarjes se sigurimit, marreveshjet ndermjet kreditoreve, marreveshjet qe kane te bejne me tjetersimin e aseteteve mbi te cilat Banka ka nje interes sigurimi, marreveshjet per fondet e financimit te projekteve, marreveshje per perfundimin apo mbeshtetjen e projekteve, marreveshje menaxhimi, marreveshje pjesemarrje, kalim huaje apo marreveshjet e zevendesimit te kontrates ekzistuese, marreveshjet per trajtimin e aksioneve ne treg, dhe marreveshjet e terheqjes se kapitaleve.
- (3) Shtesat, ndryshimet, njoftimet, kerkesat dhe te rejat mbi marreveshjet dhe instrumentet sipas pikave (1) ose (2), perfshire njoftimet per rishikimin e grafikut te amortizimit, njoftimet e pezullimit apo shuarjes, njoftimet e heqjes dore apo pelqimit, njoftimet e mospermbushjes dhe njoftimet e persheptimit.

(4) Prokurat per ekzekutimin e dokumenteve sipas pikave (1) ose (2) ose (3); prokurat per mbledhjet e aksionereve dhe kreditoreve; marreveshjet e shperblimit ndermejt Bankes dhe te caktuarve prej saj te cilat veprojne si drejtore te kompanive ne te cilat eshte kryer investimi.

(c) Caktojne Mary Ellen Collins si Drejtore Grupit te Punes, Departamenti i Rimekembjes Financiare ne Banke.

(d) Bashkelidhur eshte nje kopje origjinale e Aktit te Autorizimit per Nenshkrim qe mban daten 25 mars 2004, nenshkruar nga Mary Ellen Collins ne vijim te Urdherit Administrativ, sipas te cilit Giulio Moreno, Drejtor i Zyres se Tiranes dhe Donald Mishaxhi, Analist Karriere ne Zyren Rezidente te Tiranes, jane autorizuar individualisht te nenshkruaje per dhe ne emer te Bankes cdo dhe te gjitha instrumentet ne forme te shkruar te cilat referohet ketu.

Nenshkruar nga une dhe vulosur me Vulen e Bankes me 30 maj 2004 ne Londer.

Colm Lincoln
Asistent Sekretari i Pergjithshem

AKTI I AUTORIZIMIT PER NENSHKRIM

Per te permbushur kompetencen qe me eshte dhene nga Urdheri Administrativ i dates 3 tetor 1994 me titull: "Nenshkrimi i Instrumentave ne Forme te Shkruar: Per Caktimin e Zyrtareve", ndryshuar nga kjo date, nenshkruar nga Presidenti i Bankes Europiane per Rindertim dhe Zhvillim ("Banka") ne baze te Nenit 30, paragrafi 4 i Marreveshjes qe krijon Banken, une autorizoj individualisht Giulio Moreno, Drejtori i Zyres se Tiranes dhe Donald Mishaxhi, Analist Karriere ne Zyren e Perhershme ne Tirane qe te nenshkruajne per dhe ne emer te Bankes, cdo dhe te gjitha instrumentet ne forme te shkruar per transferimin e aksioneve sipas ushtrimit pjesor te nje opcioni te vendosur qe ushtrohet ne perputhje me dokumentat e financimit te ekzekutuara ndermjet, inter alia, Bankes dhe Golden Eagle ShpK, kompani e cila eshte themeluar dhe ekziston sipas ligjeve te Shqiperise.

Autoriteti per te nenshkruar do te jete ne fuqi deri me 30 shtator 2004, perfshire dhe kete date. Ky autoritet jepet ne vazhdim, pa kufizuar autoritetin te dhene me pare, te cdo autoriteti qe eshte dhene ne te kaluaren. Mbarimi apo perfundimi i mundshem i afatit te ketij autoriteti nuk do te preke asnje veprim te kryer me pare apo qe do te kryhet per ushtrimin e kesaj kompetence.

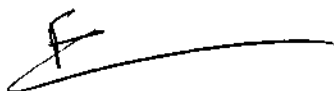
Nenshkruar ne Londer me 30 Mars 2004

Mary Ellen Collins

Drejtoresh e Grupit te Punes, Departamenti i Rimekembjes Financiare ne Banke

Per kthim

Flora Bori si



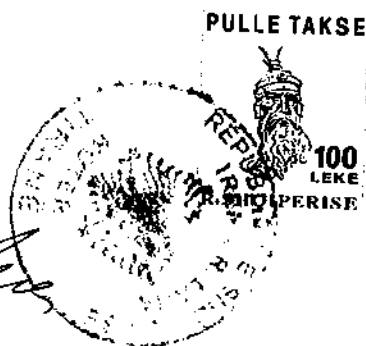
Republika e Shqiperise
Dhoma e notereve
Tirane
Nr 1013 Rep

Tirane, me 25 maj 2004

VERTETIM

Vertetohet firma e perkthyeses Flonja Boriçi, banuese ne Tirane, e njohur personalisht prej meje noteres, e cila me deklaroi se perktheu saktesisht, nga gjuha angleze ne gjuhen shqipe, dokumentin bashkelidhur dhe nenshkroi rregullisht ne pranine time.

Notere
Irena Laha



3709/1

5 M Decti -
01 QERSHOR 2004



REPUBLIKA E SHQIPERISE

KERKESE

KERKUES: Shoqeria "Shqiponja e Arte"

Objekti: Kerkohet pasqyrimi ne Rregjistrin Tregtar i transferimi te 982 pjesete te kapitalit te shoqerise me nje vlere nominale prej 1000 (njemije) US dollare secila, prej BERZH tek Rogner International Hotels & Resorts GmbH dhe emorimi i Bordit te ri te Drejtoreve te shoqerise "Shqiponja e Arte" SH.P.K.

Per kompetence:

(7)

GJYKATES SE RRETHIT
TIRANE

Shoqeria "Shqiponja e Arte" SH.P.K. (Golden Eagle) eshte person juridik, i reregjistruar ne baze te vendimit Nr.3709, date 27.04.1992 dhe ri-reregjistruar ne date 05.06.1993 me vendimin Nr.3709/1, me:

- Ortake (1) Rogner GmbH; (2) Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim;
- Kapital themeltar; 8.800.000 USD
- Perfaqesues i Shoqerise: Z.Klaus Ressimann, Drejtor administrativ;
- Selia: Bulevardi "Deshmoret e Kombit", Nr.8, Tirane, Shqiperi.

Meqenese:

Me ane te nje Vendimi Qarkullues, ortaket e shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. », me prill 2004, moren vendimet e meposhtme:

1. U VENDOS QE te aprovohet transferimi i 982 pjeseve te kapitalit te shoqerise me nje vlere nominale prej 1000 (njemije) US dollare secila, prej BERZH tek Rogner International Hotels & Resorts GmbH.
2. U VENDOS QE ky aprovim eshte dhene duke iu referuar ne menyre te veçante, si dhe ashtu siç kerkohet, nga neni 47 i Ligjit shqiptar nr. 7638, date 19.11.1992, « Per shoqerite tregtare ».
3. U VENDOS QE te hiqet dore ne menyre te parevokueshme nga çdo e drejte e parablerjes siç eshte parashikuar ne nenin 11 te statutit te shoqerise.



4. U VENDOS QE Bordi aktual i Drejtoreve te shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. » te shperndahet ne menyre efektive qe nga data e ketij vendimi ;
5. U VENDOS QE, qe nga data e shperndarjes se Bordit aktual, te emerohet nje Bord i ri Drejtoresh te shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. » i perbere si meposhte :
 - a. Riemerohet zoti Robert Rogner jun. si Drejtor per nje tjeter periudhe siç parashikohet ne statutin e shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. » ;
 - b. Riemerohet zoti Klaus Ressimann, si Drejtor administrativ per nje tjeter periudhe siç parashikohet ne statutin e shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. » ;
 - c. Emerohet zoti Gerhard Stranner, nenshtetas austriak, si Drejtor i trete siç kerkohet nga statuti i shoqerise.
6. U VENDOS QE zoti Klaus Ressimann, Drejtor administrativ i shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. », eshte i autorizuar te ekzekutoje dhe te jape ne emer te shoqerise te gjitha dokumentat e nevojshme per te zbatuar vendimet e mesiperme dhe ne pergjithesi per te bere çdo gje te nevojshme per te plotesuar dhe bere efektive transferimin e pjeseve te kapitalit dhe emerimet ne Bord te pershkurara si me siper, duke perfshire por pa u limituar ne emerimin e Bordit te ri, partnerit te ardhshem Rogner International Hotels & Resorts GmbH dhe shperndarjen e re te pjeseve te kapitalit ne shoqeri, regjistrimin ne Regjistrin Tregtar te Gjykates se rrethit te Tiranës dhe me çdo lloj autoriteti tjeter shqiptar, siç kerkohet nga ligji shqiptar.

Kerkohet:

Te pasqyrohet sa me siper ne Rregjistrin Tregtar.

“Shqiponja e Arte”Sh.p.k.

Perfaqesuesi
Klaus Ressimann
Drejtor administrativ

Republika e Shqiperise
Dhoma e Notereve Tirane
Nr. 222/Rep

Vertetim

Sot me date 25.05.2004 u paraqit perpara meje Noteres se Dhomes se Notereve Tirane, Irena Laha, Z.Klaus Joseph Ressmann ,shtetas Austriak dtl.1941 me adrese:Durergasse 15,A-1060,Viene, Austri, ne cilesine e Drejtorit administrativ te Shoqerise "Shqiponja e arte Sh.p.k.", madhor dhe me zotesi te plote per te vepruar, i cili me deklaroi se sa me siper eshte nje kerkese e shoqerise "Shqiponja e arte Sh.p.k.", redaktuar jashte kesaj zyre, te cilen e firmosi ne prani te perkthyeses Flonja Boriçi, rregullisht dhe me vullnet te lire dhe une noterja e vertetoj ate sipas ligjit.

NOTERE
Irena Laha



Republika e Shqiperise
Dhoma e Notereve
Tirane
Nr. 998 Rep.
N. 96, Kol,



Tirane, me 25 maj 2004

Kontrate transferimi i pjeseve te kapitalit
(shitje kuotash)

Sot, me daten 25 maj 2004, para meje noteres Irena Laha, u paraqiten personalisht palet te cilat me kerkuan redaktimin e kontrates si me poshte :

Shitesi : Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim, BERZH, nje organizate internacionale me seli ne One Exchange Square, London EC2A 2JN, England / United Kingdom, perfaqesuar nga zoti Giulio Moreno, lindur me 19. 02. 1959, ne Rome, banues ne rr. Abdi Toptani, Drin Tower, kati 4, nenshtetas italian, me numer pashaporte B 252402, madhor dhe me zotesi te plote per te vepruar, i identifikuar prej meje, me prokure te posaqme nr. G384756, te dates 01.04.2004, leshuar nga Mary Ellen Collins, noterizuar nga noteri publik Jeremy Brooker Burgess, ne Londer.

Bleresi : Rogner International Hotels & Resorts GmbH, nje shoqeri e organizuar dhe ekzistuese sipas ligjit austriak me seli ne 118 Breitenfurterstrasse, A-1230 Viene, Austri, perfaqesuar nga zoti Klaus Ressimann, lindur me 10 qershor 1941, banues ne Duerergasse 15, A-1060, Viene, Austri, nenshtetas austriak, me numer pashaporte J 0555123 3, madhor dhe me zotesi te plote per te vepruar, i identifikuar prej meje, i pajisur me prokure te posaqme nr. 1832/ 2004, te dates 13.05.2004, leshuar nga Klaus Hofmann, noterizuar nga noteri publik Dr Peter Zdesar, ne Villach.

Te pergjithshme

A. Shitesi zoteron 2500 pjese kapitali ne kapitalin e shoqerise « Shqiponja e arte sh.p.k . », nje shoqeri qe ekziston sipas ligjeve shqiptare, regjistruar ne Gjykatën e rrethit te Tiranes, me 5 qershor 1993 me vendim numer 3709 / 1, me seli ne Bvd. Deshmoret e Kombit (Hotel Europark), Tirana, Albania, (« Shoqeria ») ;

B. Bleresi nuk ka zoteruar pjese te kapitalit te Shoqerise.

C. Te gjithe ortaket e Shoqerise kane miratuar, ne perputhje me nenet statutore te shoqerise, transferimin e 982 pjeseve te kapitalit nga Shitesi tek Bleresi, me ane te nje vendimi te asamblese te dates 7 prill 2004, dokument qe i bashkengjitet kesaj kontrate.

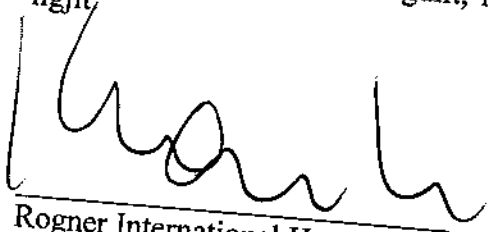
Palet bien dakort si me poshte :

1. Shitesi konfirmon qe eshte paguar plotesisht nga Bleresi, sipas çmimit te rene dakort me te. Si rrjedhim, ai transferon, ne pronesine e Bleresit, 982 pjese kapitali me nje vlere nominale prej 1000 (njemije) US Dollare secila, te zoteruara ne kapitalin e shoqerise « Shqiponja e arte sh.p.k. ». Shitesi garanton Bleresin qe 982 pjeset e transferuara te kapitalit te jane krejtesisht te lira nga çdo peng dhe barre.

2. Bleresi pranon pronesine e 982 pjeseve te kapitalit te mesiperm, te lira nga çdo peng dhe barre dhe pranon te gjitha te drejtat dhe detyrimet e ortakut te Shoqerise sipas statutit te Shoqerise.

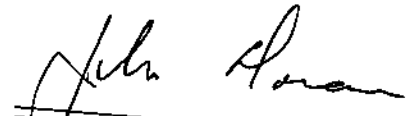
3. Shitesi dhe Bleresi pranojne te zbatojne e t'i japin njeri tjetrit dhe/ose Shoqerise me kerkese te pales tjetere dhe/ose Shoqerise, te gjitha dokumentacionin e duhur ne pergjithesi, per te kryer çdo gje te nevojshme per transferimin e pjeseve te kapitalit, qe jane objekt i kesaj kontrate, dhe per ta regjistruar kete transferim ne Regjistrin Tregtar te Gjykates se rrethit te Tiranës, si edhe ne cdo organ tjetere shqiptar sipas ligjeve shqiptare.

Kjo kontrate u perpilua ne 4 kopje me vlere te barabarte ligjore. Ajo ju lexua dhe ju perkthye paleve saktesisht, nga gjuha shqipe ne gjuhen angleze, nga perkthyesja Flonja Boriçi. Kontrata u pranua nga palet dhe u gjend sipas vullnetit te tyre te lire dhe te shprehur. Ajo u nenshkrua ne menyre te rregullt, nga palet, para meje, dhe une noterja e vertetoj ate sipas ligjit.



Rogner International Hotels
& Resorts GmbH, Bleresi



Emri : Klaus Rössmann



Banka Europiane per
Rindertim dhe Zhvillim,
BERZH, Shitesi

Emri : Giulio Moreno

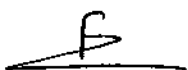
NOTER
IRENA LANA
TIRANE



TAKOVA U PAGUA

Pu Perkthyesse

Flonja Boriçi



no



PROKURE E POSACME

ATIJ QE I PERKET

Une, Klaus Hofmann, nenshtetas austriak, lindur me 30 prill 1968, ne cilesine time si Drejtor administrativ i shoqerise austriake Rogner International Hotels and Resorts GmbH, Breitenfurterstrasse 118, A-1230 Viene, Austri, dhe ne kete cilesi i autorizuar te veprojt ne emer te Rogner International Hotels and Resorts GmbH, pa kushtezime, autorizoj si me poshte

Zotin Klaus Ressmann, qytetar austriak, lindur me 10 qershor 1941,

te hartoje, nenshkruaj dhe te jape ne emer te Rogner International Hotels and Resorts GmbH, çdo dokument dhe ne pergjithesi te beje gjithçka te nevojshme per te plotesuar dhe bere efektive transferimin e 982 pjeseve te kapitalit me vlere nominale njemije US - dollare, nga Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim (BERZH) te Rogner International Hotels and Resorts GmbH, pjese keto te zoteruara nga Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim (BERZH), Londer, ne kapitalin e shoqerise « Shqiptonja e arte sh.p.k. », shoqeri shqiptare, e regjistruar ne Regjistrin tregtar me numer 3709 / 1 nga Gjykata e rrethit te Tiranës. Ne lidhje me transferimin e pjeseve te kapitalit te mesiperm, kjo prokure e posaçme, jepet, ne veçanti - por jo vetem per kete - per perpilimin e aktit noterial te transferimit dhe per regjistrimin e Rogner International Hotels and Resorts GmbH si ortak i shoqerise « Shqiptonja e arte sh.p.k. » ne Regjistrin Tregtar te Gjykates se Rrethit te Tiranës dhe per çdo autoritet tjeter shqiptar te kerkuar nga ligji shqiptar.

Leshuar me 13 maj 2004

_____(Firma)

Rogner International Hotels and Resorts GmbH
Klaus Hofmann, Drejtor administrativ

Pikthea

Flora Borisi

Ne Rep : 1832 /2004

Firma e dhene per Rogner International Hotels and Resorts GmbH, me seli ne Viene, nga zoti Klaus Hofmann, lindur me 30.04.1968 (tridhjetë prill njëmijë e njëqind e gjashtëdhjetë e tete), afarist ne turizem, rezident ne 23 /II/4, 1180 Viene, ne cilesine e Drejtorit administrativ, eshte autentike.

Zoti Klaus Hofmann ne cilesine e Drejtorit administrativ eshte i autorizuar te perfaqesoje i vetem Rogner International Hotels and Resorts GmbH, gje qe e vertetova sot ne Regjistrin Tregtar, te Gjykates Tregtare te Vienes, ne numrin e Regjistrit Tregtar 103924 f.

Villach, me 13.05.2004 (trembedhjetë maj dymijë e kater).

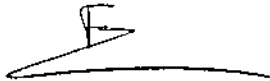
Taxa noteriale prej 13 Euro eshte paguar.

(Vula : Dr. Peter ZDESAR, noter publik, Villach, Käntern)

(Nenshkrimi)

Per kthau

Flonja Borisi



Republika e Shqiperise
Dhoma e notereve
Tirane
Nr 988 Rep

Tirane, me 25 maj 2004

VERTETIM

Vertetohet firma e perkthyeses Flonja Boriçi, banuese ne Tirane, e njohur personalisht prej meje noteres, e cila me deklaroi se perktheu saktesisht, nga gjuha gjermane ne gjuhen shqipe, dokumentin bashkelidhur dhe nenshkroi rregullisht ne pranine time.

Notere
Irena Laha



Vendim qarkullues i Asamblese se ortakeve te shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. »



Njoftim Ortakeve te shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. » :

1. Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim, BERZH

One Exchange Square
London EC2A 2JN
England / United Kingdom
Fax : +44 207 338 7595

2 . Rogner GmbH

Nikolaigasse 22
A- 9500 Villach
Austria
Fax : +43 4343 25 571

Nga : Zoti Robert Rogner jun.
President i shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. »
C/o Rogner GmbH
Breitenfurterstrasse 118
A-1230 Vienna, Austria

Data : 2 prill 2004

Te dashur ortake,

Duke u mbeshtetur ne nenin 13.7 te statutit te shoqerise, ortaket e shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. » mund te marrin çdo vendim ne menyre qarkulluese, pa mbledhje.

Ortaku Rogner GmbH njofton shoqerine « Shqiponja e Arte sh.p.k. » qe nuk ka asnje kundershtrim qe 982 pjeset e kapitalit qe zoteron BERZH ne kapitalin e shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. » te transferohen nga BERZH tek Rogner International Hotels & Resorts GmbH, nje shoqeri me pergjegjesi te kufizuar austriake me seli ne Breitenfurterstrasse 118, 1230 Viene, Austri. Shoqeria « Shqiponja e Arte sh.p.k. » eshte informuar gjithashtu ne menyre te rregullt mbi kete transferim.

Si rrjedhim, une zoti Robert Rogner jun., President i shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. », ju propozoj ortakeve vendimet e meposhtme :

1. TE VENDOSSET QE te aprovohet transferimi i 982 pjeseve te kapitalit te shoqerise me nje vlere nominale prej 1000 (njemije) US dollare secila, prej BERZH tek Rogner International Hotels & Resorts GmbH.

239

2. TE VENDOSSET QE ky aprovim eshte dhene duke iu referuar ne menyre te veçante, si dhe ashtu siç kerkohet, nga neni 47 i Ligjit shqiptar nr. 7638, date 19.11.1992, « Per shoqerite tregtare ».
3. TE VENDOSSET QE te hiqet dore ne menyre te parevokueshme nga çdo e drejte e parablerjes siç eshte parashikuar ne nenin 11 te statutit te shoqerise.

Duke marre ne konsiderate kerkesen e BERZH per te mos qene me tej e prezantuar ne Bordin e Drejtoreve te shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. », une zoti Robert Rogner jun., President i shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. », ju propozoj ortakeve vendimet e meposhtme :

4. TE VENDOSSET QE Bordi aktual i Drejtoreve te shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. » te shperndahet ne menyre efektive qe nga data e ketij vendimi ;
5. TE VENDOSSET QE, qe nga data e shperndarjes se Bordit aktual, te emerohet nje Bord i ri Drejtoresh te shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. » i perbere si meposhte :
 - a. Riemerohet zoti Robert Rogner jun. si Drejtor per nje tjeter periudhe siç parashikohet ne statutin e shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. » ;
 - b. Riemerohet zoti Klaus Rössmann, si Drejtor administrativ per nje tjeter periudhe siç parashikohet ne statutin e shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. » ;
 - c. Emerohet zoti Gerhard Stranner, nenshtetas austriak, si Drejtor i trete siç kerkohet nga statuti i shoqerise.
6. TE VENDOSSET QE zoti Klaus Rössmann, Drejtor administrativ i shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. », eshte i autorizuar te ekzekutoje dhe te jape ne emer te shoqerise te gjitha dokumentat e nevojshme per te zbatuar vendimet e mesiperme dhe ne pergjithesi per te bere çdo gje te nevojshme per te plotesuar dhe bere efektive transferimin e pjeseve te kapitalit dhe emerimet ne Bord te pershkurara si me siper, duke perfshire por pa u limituar ne emerimin e Bordit te ri, partnerit te ardhshem Rogner International Hotels & Resorts GmbH dhe shperndarjen e re te pjeseve te kapitalit ne shoqeri, regjistrimin ne Regjistrin Tregtar te Gjykates se rrethit te Tiranes dhe me çdo lloj autoriteti tjeter shqiptar, siç kerkohet nga ligji shqiptar.

Ju lutem vendosni voten tuaj duke nenshkruar me poshte dhe kthejini nje kopje te ketij dokumenti me fax zotit Klaus Rössmann, shoqeria « Shqiponja e Arte sh.p.k. » c/o Rogner GmbH, Breitenfurterstrasse 118, A-1230, Viene, Austri (fax : +43-1-80 45 247) dhe dergoni du origjinale te nenshkruar me poste te regjistruar.

Faleminderit per bashkepunimin.

_____(nenshkrimi)
« Shqiponja e Arte sh.p.k. »
Robert Rogner jun. President

Ortaket e shoqërisë « Shqiponja e Arte sh.p.k. » hodhen votën e mëposhtme për sa i përket 6 vendimeve mbi transferimin e 982 pjesëve të kapitalit dhe emerimin e Bordit të Drejtoreve të shoqërisë « Shqiponja e Arte sh.p.k. », vendime të propozuara në mënyrë qarkulluese më 2 prill 2004.

Votimi :

Vendimet aprovohen :

Ortaku BERZH
Emri, pozicioni

Vendi, data : _____

Vendimet hidhen poshtë :

Ortaku BERZH
Emri, pozicioni

Vendi, data : _____

Vendimet aprovohen :

_____(Firma)
Ortaku Rogner GmbH
Robert Rogner sen., Drejtor administrativ

Vendi, data : Villach, 5.4.2004

Vendimet hidhen poshtë :

Ortaku Rogner GmbH
Robert Rogner sen., Drejtor administrativ

Vendi, data : _____

Pishtar

Flanja Boci



Shqiponja e Arte sh.p.k.

Republika e Shqiperise

Dhoma e notereve

Tirane

Nr 850 Rep

Tirane, me 25 maj 2004

VERTETIM

Vertetohet firma e perkthyeses Flonja Boriçi, banuese ne Tirane, e njohur personalisht prej meje noteres, e cila me deklaroi se perktheu saktesisht, nga gjuha angleze ne gjuhen shqipe, dokumentat bashkelidhur dhe nenshkroi rregullisht ne pranine time.

Notere
Irena Laha



Vendim qarkullues i Asamblese se ortakeve te shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. »

Komunikim i vendimit qarkullues

Ortakeve te shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. » :

1. Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim, BERZH

One Exchange Square
London EC2A 2JN
England / United Kingdom
Fax : +44 207 338 7595

2 . Rogner GmbH

Nikolaigasse 22
A- 9500 Villach
Austria
Fax : +43 4343 25 571

Nga : Zoti Robert Rogner jun.
President i shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. »
C/o Rogner GmbH
Breitenfurterstrasse 118
A-1230 Vienna, Austria

Data : 21 prill 2004

Te dashur ortake,

Me ane te nje Njoftimi, ju kam transmetuar, me 2 prill 2004, nje propozim per nje vendim qarkullues si meposhte :

1. TE VENDOSET QE te aprovohet transferimi i 982 pjeseve te kapitalit te shoqerise me nje vlere nominale prej 1000 (njemije) US dollare secila, prej BERZH tek Rogner International Hotels & Resorts GmbH.
2. TE VENDOSET QE ky aprovim eshte dhene duke iu referuar ne menyre te veçante, si dhe ashtu siç kerkohet, nga neni 47 i Ligjit shqiptar nr. 7638, date 19.11.1992, « Per shoqerite tregtare ».
3. TE VENDOSET QE te hiqet dore ne menyre te parevokueshme nga çdo e drejte e parablerjes siç eshte parashikuar ne nenin 11 te statutit te shoqerise.
4. TE VENDOSET QE Bordi aktual i Drejtoreve te shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. » te shperndahet ne menyre efektive qe nga data e ketij vendimi ;

Rezultati i vendimit qarkullues

5. TE VENDOSSET QE, qe nga data e shperndarjes se Bordit aktual, te emerohet nje Bord i ri Drejtoresh te shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. » i perbere si meposhte :
- a. Riemerohet zoti Robert Rogner jun. si Drejtor per nje tjeter periudhe siç parashikohet ne statutin e shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. » ;
Riemerohet zoti Klaus Ressmann, si Drejtor administrativ per nje tjeter periudhe siç parashikohet ne statutin e shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. » ;
Emerohet zoti Gerhard Stranner, nenshtetas austriak, si Drejtor i trete siç kerkohet nga statuti i shoqerise.
6. TE VENDOSSET QE zoti Klaus Ressmann, Drejtor administrativ i shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. », eshte i autorizuar te ekzekutoje dhe te jape ne emer te shoqerise te gjitha dokumentat e nevojshme per te zbatuar vendimet e mesiperme dhe ne pergjithesi per te bere çdo gje te nevojshme per te plotesuar dhe bere efektive transferimin e pjeseve te kapitalit dhe emerimet ne Bord te pershkurara si me siper, duke perfshire por pa u limituar ne emerimin e Bordit te ri, partnerit te ardhshem Rogner International Hotels & Resorts GmbH dhe shperndarjen e re te pjeseve te kapitalit ne shoqeri, regjistrimin ne Regjistrin Tregtar te Gjykates se rrethit te Tiranes dhe me çdo lloj autoriteti tjeter shqiptar, siç kerkohet nga ligji shqiptar.

Une ju informoj qe kam marre me poste te regjistruar votat perfundimtare si me poshte :

Ortaku BERZH, te gjashta vendimet jane aprovuar me 7 prill 2004 ;

Ortaku Rogner GmbH, te gjashta vendimet jane aprovuar me 5 prill 2004 ;

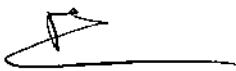
Si rrjedhim, te gjashte vendimet e mesiperme jane aprovuar me unanimitet nga te gjithë ortaket e shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. » ne menyre efektive me 7 prill 2004.

_____ (nenshkrimi)

« Shqiponja e Arte sh.p.k. »
Robert Rogner jun. President

Per kthim

Flora Borici



Shqiponja e Arte sh.p.k.

Republika e Shqiperise
Dhoma e notereve
Tirane
Nr 989 Rep

Tirane, me 25 maj 2004

VERTETIM

Vertetohet firma e perkthyeses Flonja Boriçi, banuese ne Tirane, e njohur personalisht prej meje noteres, e cila me deklaroi se perktheu saktesisht, nga gjuha angleze ne gjuhen shqipe, dokumentat bashkelidhur dhe nenshkroi rregullisht ne pranine time.

Notere
Irena Laha



Rezultati i vendimit qarkullues

235

Vendim qarkullues i Asamblese se ortakeve te shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. »

Njoftim Ortakeve te shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. » :

1. Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim, BERZH

One Exchange Square
London EC2A 2JN
England / United Kingdom
Fax : +44 207 338 7595

2 . Rogner GmbH

Nikolaigasse 22
A- 9500 Villach
Austria
Fax : +43 4343 25 571

Nga : Zoti Robert Rogner jun.
President i shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. »
C/o Rogner GmbH
Breitenfurterstrasse 118
A-1230 Vienna, Austria

Data : 2 prill 2004

Te dashur ortake,

Duke u mbeshtetur ne nenin 13.7 te statutit te shoqerise, ortaket e shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. » mund te marrin çdo vendim ne menyre qarkulluese, pa mbledhje.

Ortaku Rogner GmbH njofton shoqerine « Shqiponja e Arte sh.p.k. » qe nuk ka asnje kundershtrim 982 pjeset e kapitalit qe zoteron BERZH ne kapitalin e shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. » te transferohen nga BERZH tek Rogner International Hotels & Resorts GmbH, nje shoqeri me pergjegjesi te kufizuar austriake me seli ne Breitenfurterstrasse 118, 1230 Viene, Austri. Shoqeria « Shqiponja e Arte sh.p.k. » eshte informuar gjithashtu ne menyre te rregullt mbi kete transferim.

Si rrjedhim, une zoti Robert Rogner jun., President i shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. », ju propozoj ortakeve vendimet e mepostme :

1. TE VENDOSSET QE te aprovohet transferimi i 982 pjeseve te kapitalit te shoqerise me nje vlere nominale prej 1000 (njemije) US dollare secila, prej BERZH tek Rogner International Hotels & Resorts GmbH.

2. TE VENDOSSET QE ky aprovim eshte dhene duke iu referuar ne menyre te veçante, si dhe ashtu siç kerkohet, nga neni 47 i Ligjit shqiptar nr. 7638, date 19.11.1992, « Per shoqerite tregtare ».

3. TE VENDOSSET QE te hiqet dore ne menyre te parevokueshme nga çdo e drejte e parashlyerjes siç eshte parashikuar ne nenin 11 te statutit te shoqerise.

Duke marre ne konsiderate kerkesen e BERZH per te mos qene me tej e prezantuar ne Bordin e Drejtoreve te shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. », une zoti Robert Rogner jun., President i shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. », ju propozoj ortakeve vendimet e meposhtme :

4. TE VENDOSSET QE Bordi aktual i Drejtoreve te shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. » te shperndahet ne menyre efektive qe nga data e ketij vendimi ;

5. TE VENDOSSET QE, qe nga data e shperndarjes se Bordit aktual, te emerohet nje Bord i ri Drejtoresh te shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. » i perbere si meposhte :

- a. Riemerohet zoti Robert Rogner jun. si Drejtor per nje tjeter periudhe siç parashikohet ne statutin e shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. » ;
- b. Riemerohet zoti Klaus Ressmann, si Drejtor administrativ per nje tjeter periudhe siç parashikohet ne statutin e shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. » ;
- c. Emerohet zoti Gerhard Stranner, nenshtetas austriak, si Drejtor i trete siç kerkohet nga statuti i shoqerise.

6. TE VENDOSSET QE zoti Klaus Ressmann, Drejtor administrativ i shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. », eshte i autorizuar te ekzekutoje dhe te jape ne emer te shoqerise te gjitha dokumentat e nevojshme per te zbatuar vendimet e mesiperme dhe ne pergjithesi per te bere çdo gje te nevojshme per te plotesuar dhe bere efektive transferimin e pjeseve te kapitalit dhe emerimet ne Bord te pershkurara si me siper, duke perfshire por pa u limituar ne emerimin e Bordit te ri, partnerit te ardhshem Rogner International Hotels & Resorts GmbH dhe shperndarjen e re te pjeseve te kapitalit ne shoqeri, regjistrimin ne Regjistrin Tregtar te Gjykates se rrethit te Tiranes dhe me çdo lloj autoriteti tjeter shqiptar, siç kerkohet nga ligji shqiptar.

Ju lutem vendosni voten tuaj duke nenshkruar me poshte dhe kthejini nje kopje te ketij dokumenti me fax zotit Klaus Ressmann, shoqeria « Shqiponja e Arte sh.p.k. » c/o Rogner GmbH, Breitenfurterstrasse 118, A-1230, Viene, Austri (fax : +43-1-80 45 247) dhe dergoni du origjinale te nenshkruar me poste te regjistruar.

Faleminderit per bashkepunimin.

(nenshkrimi)

« Shqiponja e Arte sh.p.k. »
Robert Rogner jun. President

Shqiponja e Arte sh.p.k.

Ortaket e shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. » hodhen voten e meposhtme per sa i perket 6 vendimeve mbi transferimin e 982 pjeseve te kapitalit dhe emerimin e Bordit te Drejtoreve te shoqerise « Shqiponja e Arte sh.p.k. », vendime te propozuara ne menyre qarkulluese me 2 prill 2004.

Votimi :

Vendimet aprovohen :

Ortaku BERZH _____ (Firma)

Emri, pozicioni : Mary Ellen Collins, Drejtor

Vendi, data : Londer 07 prill 2004

Vendimet hidhen poshte :

Ortaku BERZH _____
Emri, pozicioni

Vendi, data : _____

Vendimet aprovohen :

Ortaku Rogner GmbH _____
Robert Rogner sen, Drejtor administrativ

Vendi, data : _____

Vendimet hidhen poshte :

Ortaku Rogner GmbH _____
Robert Rogner sen, Drejtor administrativ

Vendi, data : _____

Përkthues

Flanjo Baxici

F

Shqiponja e Arte sh.p.k.

Republika e Shqiperise
Dhoma e notereve
Tirane
Nr 991 Rep

Tirane, me 25 maj 2004

VERTETIM

Vertetohet firma e perkthyeses Flonja Boriçi, banuese ne Tirane, e njohur personalisht prej meje noteres, e cila me deklaroi se perktheu saktesisht, nga gjuha angleze ne gjuhen shqipe, dokumentat bashkelidhur dhe nenshkroi rregullisht ne pranine time.

Notere
Irena Laha



REPUBLIKA E SHQIPERISE
BASHKIA E TIRANES

Nr. 10430/4

Tirane, 8 Dhjetor 1993

Shqiponjes se Arte Sh. P. K.

Per njoftim : BERZH

Keshillit te Pergjithshem

Londer

Te dashur Zoterinj,

Ketu me poshte vertetojme se, Republika e Shqiperise ka titullin e plote dhe te paster te pronesise ne parcelen e tokes prej 15350 m² (pesembedhjetemije e treqind e pesedhete metra katrore me dimensione 96.25m x 159.25m), te quajtur me poshte "Prona", qe ndodhet ne Tirane ne Bulevardin "Deshmoret e Kombit", te kufizuar prej Kruges "Ismail Qemali" ne anen veriore, parcelave qe pretendohen nga pese familjet e permendura me poshte ne anen lindore, Pallatit te Kongreseve ne anen jugore dhe Bulevardit "Deshmoret e Kombit" ne anen perendimore, sikurse pershkruhet me mire ne harten bashkelidhur te Prones (pasqyra nr.1). Kjo Prone i eshte dhene me qira "Shqiponjes se Arte Sh. P. K. " me ane te ndryshimeve qe i jane bere marreveshjes se qirase te dates 22 Dhjetor 1992.

Ne vertetojme ketu se, i) Prona ka qene poseduar nga Republika e Shqiperise te pakten qysh nga 1937, dhe ii) Republika e Shqiperise gezon titullin te transferoje te gjitha ose ndonje prej te drejtave te saj ne lidhje me kete Prone.

Prona kufizohet me kater parcela qe i jane dhene gjithashtu me qira "Shqiponjes se Arte Sh. P. K." ne baze te Marreveshjes se Qirase te lartpermendur, te cilat, sipas Rregjistrit Zyrtar qe ka Zyra e Kadastrës dhe Planit te qytetit te Tiranes te vitit 1937 qe ka Drejtoria e Urbanistikës (pasqyra nr. 2), jane rregjistruar si me poshte:

- | | | | |
|------------------------|------------------------------|------------------|---------|
| 1. Prone e paluejtshme | prej 1,100 m ² me | nr. rregjistrimi | 239/66; |
| 2. Prone e paluejtshme | prej 1,100 m ² me | nr. rregjistrimi | 241/64; |
| 3. Prone e paluejtshme | prej 1,100 m ² me | nr. rregjistrimi | 243/62; |
| 4. Prone e paluejtshme | prej 1,100 m ² me | nr. rregjistrimi | 245/60; |
| 5. Prone e paluejtshme | prej 1,200 m ² me | nr. rregjistrimi | 247/58. |

Me poshte vertetojme se Republika e Shqiperise ka titullin e plote dhe te paster te pronesise ne parcelat e identifikuar me nr. 239/66, 241/64, 243/62, 247/58 dhe 245/60. Ne baze te Ligjit nr. 7698 te 15 Prillit 1993 ("Per Rikthimin dhe Kompensimin e ish-Pronareve"), pretendime per rikthimin e ketyre parcelave jane bere nga pretenduesit e meposhtem:

1. Terenc Toci pretendon rikthimin e parceles nr. 239/66;
2. Yzedin Beshiri pretendon rikthimin e parceles nr. 241/64;
3. Teki Selenica pretendon rikthimin e parceles nr. 243/62;
4. Drita Demiraj pretendon rikthimin e parceles nr. 245/60.

Ne perputhje me Vendimin nr. 10430 te 22 Nentorit 1993 te Komitetit te Rikthimit dhe Kompensimit (pasqyra nr. 3), kerkesat jane refuzuar dhe, keta pretendues jane kompensuar me disa parcela te tjera toke, sikurse parashikohet nga Ligji i lartpermendur Nr. 7698.

Deri me sot nuk eshte bere asnje pretendim per rikthim per sa i perket parceles nr. 247/58. Sipas Dekretit Ministerial nr.301/92 data e skadimit per paraqitjen e nje pretendimi nga ish-pronari i kesaj parcele, neqoftese ka, eshte 15 Mars 1994.

Tuajet me shume vertetesi

Kryetari i Drejtorise se Urbanistikes

Koço Kaskaviqi

Kryetari i Zyres se Kadastres

Sinan Koçaj

Kryetari i Bashkise se Tiranës

Sali Kelmendi



Kryetari i Komitetit te Rikthimit dhe Kompensimit te Pronave

Gafur Luga

3709/18

SB MUCG
18 02 2005

18 SHKURT 2005



REPUBLIKA E SHQIPERISE

KERKESE

KERKUES: Shoqeria "Shqiponja e Arte" sh.p.k. ("Golden eagle" sh.p.k.)

Objekti: Kerkohet pasqyrimi ne Regjistrin Tregtar i transferimi te 261 pjeseve te kapitalit te shoqerise me nje vlere nominale prej 1000 (njemije) US dollare secila, prej Bankes Europiane per Rindertim dhe Zhvillim ne pronesine e Rogner International Hotels & Resorts GmbH.

Per kompetence:

Toi depozitohet
kerkesa dt
GJKATES SE RRETHIT 21.02.05
TIRANE

Shoqeria "Shqiponja e Arte" sh.p.k. ("Golden Eagle" sh.p.k.) eshte person juridik, i regjistruar me Vendim Nr.3709, date 27.04.1992 dhe ri-regjisruar ne date 05.06.1993 me Vendimin Nr.3709/1, me:


- Ortake (1) Rogner GmbH; (2)Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim (3) Rogner International Hotels & Resorts GmbH;
- Kapital themeltar; 8.800.000USD
- Perfaqesues i Shoqerise: Z.Klaus Ressimann, Drejtor Administrativ
- Selia: Bulevardi "Deshmoret e Kombit", Nr.8, Tirane, Shqiperi.

Tout noté transféré
Nr 4P8/116
dt 2.02.05
(Ange supip)

Meqenese:

1. Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim zoteron 1518 pjese te kapitalit te shoqerise "Shqiponja e Arte" sh.p.k.;
2. Rogner International Hotels & Resorts GmbH zoteron 982 pjese te kapitalit te shoqerise "Shqiponja e Arte" sh.p.k.;
3. Me ane te nje kontrate transferimi te pjeseve te kapitalit, ne formen e aktit noterial dhe te nenshkruar para noterit me daten 9 shkurt 2005, ortaku Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim transferon ne pronesine e ortakut Rogner International Hotels & Resorts GmbH, 261 pjese kapitali;
4. Ne baze te nenit 49 te Ligjit Nr. 7638, date 19.11.1992, "Per shoqerite Tregtare", dhe nenit 11 te statutit te shoqerise "Shqiponja e arte" sh.p.k pjeset e kapitalit themeltar jane lirisht te transferueshme ndermjet ortakeve.

Autonome dt
02.02.05
Certificate
B.P.Zh
dt 20.11.05
Agjuria
supip

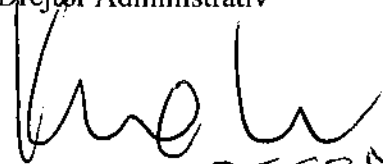


Kerkohet:

- Te pasqyrohet sa me siper ne Regjistrin Tregtar.
- Te depozitohet kontrata e transferimit te 261 pjeseve te kapitalit themeltar te shoqerise "Shqiponja e arte " sh.p.k., nga ortaku Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim ne pronesine e ortakut Rogner International Hotels & Resorts GmbH, nenshkuar ne Tirane, perpara noterit, ne formen e nje akti noterial, me 9 shkurt 2005, nga perfaqesuesit me prokure te te dyja shoqerive.

"Shqiponja e Arte" sh.p.k.

Perfaqesuesi
Klaus Ressimann
Drejtor Administrativ



KLAUS RESSMANN



Republika e Shqiperise
Dhoma e Notereve Tirane
Nr. ~~499~~ Rep



Vertetim

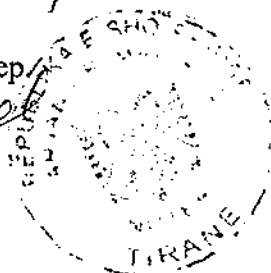
Sot me date 09.02.2005 u paraqit perpara meje Noteres se Dhomes se Notereve Tirane, Arjana Mallkuçi, Z. Klaus Joseph Ressmann, shtetas Austriak, dtl.1941, me adrese: Durergasse 15,A-1060,Viene, Austri, ne cilesine e Drejtorit Administrativ te Shoqerise "Shqiponja e arte Sh.p.k.", madhor dhe me zotesi te plote per te vepruar, i cili me deklaroi se sa me siper eshte nje kerkese e shoqerise "Shqiponja e arte Sh.p.k.", redaktuar jashte kesaj zyre, te cilen e firmosi ne prani te perkthyeses Flonja Boriçi (Tashko), rregullisht dhe me vullnet te lire dhe une noterja e vertetoj ate sipas ligjit.

REPUBLIKA E SHQIPERISE
Dhoma e Notereve Tirane
NOTERE
Arjana Mallkuçi

Republika e Shqiperise
Dhoma e Notereve
Tirane

Nr. 498 Rep/

Nr. 186 Kol



Tirane, me 9 shkurt 2005

KONTRATE TRANSFERIMI TE PJESEVE TE KAPITALIT

Sot, me daten 9 shkurt 2005, para meje noteres Arjana Mallkuçi, anetare e Dhomes se Notereve, u paraqiten personalisht palet ne kete kontrate :

Shitesi : Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim (BERZH), nje organizate nderkombetare me seli ne One Exchange Square, London EC2A 2JN, Mbreteria e Bashkuar, perfaqesuar nga zoti Murat Yildiran, lindur me 21 korrik 1962, ne Pulumur, Turqi, banues ne Hotel Sheraton, Sheshi Italia, Tirane, nenshtetas turk, me pashaporte nr. TR H 608949, madhor dhe me zotesi te plote per te vepruar, i identifikuar prej meje, me prokure te posaçme nr. G569434, te dates 30 nentor 2004, leshuar nga Ministria e Jashtme dhe e Komunitetit te Perbashket (Commonwealth), ne Londer, vertetuar nga Noteri publik SONI & C.

Bleresi : Rogner International Hotels & Resorts GmbH, nje shoqeri e organizuar dhe ekzistuese sipas ligjit austriak me seli ne 118 Breitenfurterstrasse, A-1230 Viene, Austri, perfaqesuar nga zoti Klaus Ressmann, lindur me 10 qershor 1941, banues ne Duerergasse 15, A-1060 Viene, Austri, nenshtetas austriak, me numer pashaporte J 0555123 3, madhor dhe me zotesi te plote per te vepruar, i identifikuar prej meje, i pajisur me prokure te posaçme nr. BRZ 412 / 2005, te dates 02.02.2005, leshuar nga Klaus Hofmann, vertetuar nga noteri publik Dr Peter Zdesar, ne Villach.

Te pergjithshme

A. Shitesi zoteron 1,518 pjese kapitali ne kapitalin e shoqerise « Shqiponja e Arte » sh.p.k ., nje shoqeri qe ekziston sipas ligjeve shqiptare, regjistruar ne Gjykatën e rrethit te Tiranes, me 5 qershor 1993 me Vendim numer 3709 / 1, me seli ne Bvd. Deshmoret e Kombit (Hotel Europark), Tirana, Shqiperi, (« Shoqeria ») ;

B. Bleresi zoteron 982 Pjese Kapitali ne kapitalin e shoqerise « Shqiponja e Arte » sh.p.k. ;

C. Ne perputhje me nenin 11.1. te statutit te shoqerise dhe me nenin 49 te Ligjit Nr. 7638, date 1992 « Per Shoqerite Tregtare », pjeset e kapitalit mund te transferohen lirisht ndermjet ortakeve te shoqerise.

Palet bien dakort si me poshte :

m w

255

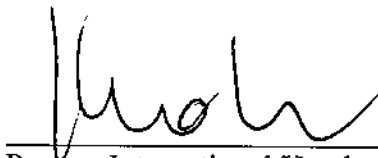
1. Shitesi konfirmon qe eshte paguar plotesisht nga Bleresi, sipas çmimit te rene dakort me te dhe si rrjedhim, ai transferon, ne pronesine e Bleresit, 261 pjese kapitali me nje vlere nominale prej 1000 (njemije) US Dollare secila, nga 1518 pjeset e kapitalit qe ai zoteron ne kapitalin e shoqerise « Shqiponja e arte sh.p.k . » . Shitesi garanton Bleresin qe 261 pjeset e transferuara te kapitalit te jane krejttesisht te lira nga çdo peng dhe barre.

2. Bleresi pranon pronesine e 261 pjeseve te kapitalit te mesiperm, te lira nga çdo peng dhe barre dhe pranon te gjitha te drejtat dhe detyrimet qe rrjedhin nga pronesia e ketyre pjeseve te kapitalit ne Shoqeri, sipas Statutit te Shoqerise.

3. Shitesi dhe Bleresi pranojne te zbatojne e te japin, me kerkese te pales tjeter dhe/ose Shoqerise, te gjitha dokumentacionin e duhur ne pergjithesi, per te kryer çdo gje te nevojshme per transferimin e pjeseve te kapitalit, qe jane objekt i kesaj kontrate, dhe per te regjistruar kete transferim ne Regjistrin Tregtar te Gjykates se rrethit te Tiranes, si edhe ne çdo organ tjeter shqiptar sipas ligjeve shqiptare.

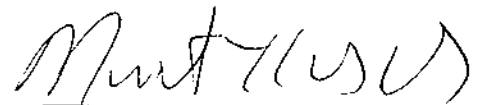
Kjo kontrate u perpilua ne 4 (kater) kopje me vlere te njejte ligjore. Kontrata eshte bazuar ne Ligjin nr. 7638, date 19.11.1992, « Per Shoqerite Tregtare ». Kontrata u lexua para paleve, u gjend e rregullt, ne perputhje me vullnetin e tyre te lire dhe te plote, dhe u nenshkrua ne menyre te rregullt, nga palet, perpara meje, dhe une noterja e vertetoj ate sipas ligjit.

Bazuar ne Ligjin Nr. 7829, date 01.06.1994 « Per Noterine », komunikimi me palet e huaja u krye ne anglisht, nga perkthyesja Flonja Boriçi (Tashko), lindur me 22.07.1972 ne Tirane, banuese ne Tirane, ne adresen Rr. Budi 53, Shqiperi, mbajtese e pasaportes nr. Z0898509.



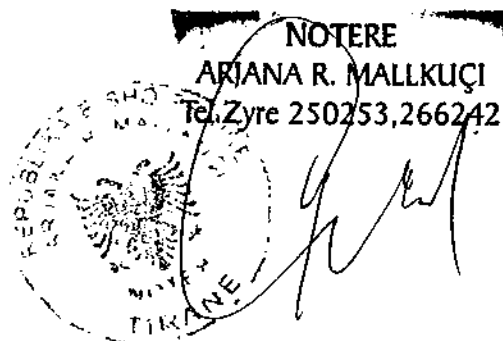
Rogner International Hotels
& Resorts GmbH, Bleresi

Emri : Klaus Rössmann



Banka Europiane per
Rindertim dhe Zhvillim,
BERZH, Shitesi

Emri : Murat Yildiran

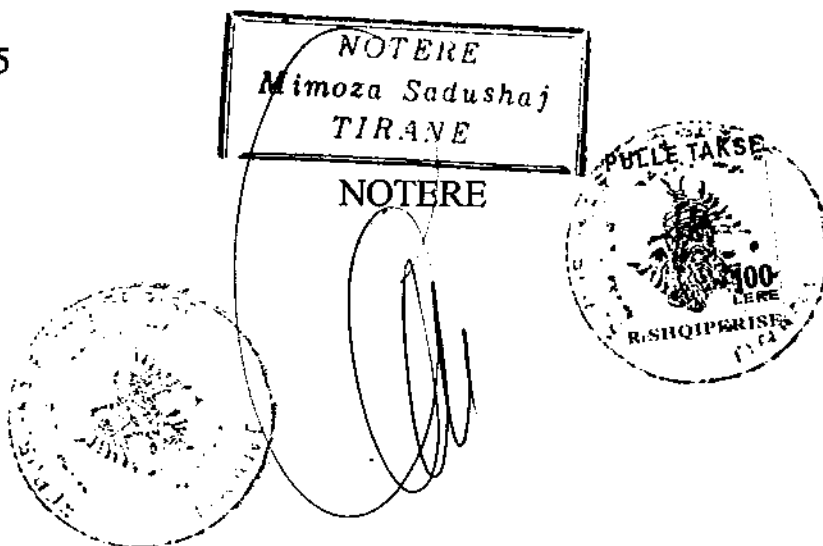


REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANE
NR. 7334 Rep.

VERTETIM

Vertetohet firma e perkthyesit *Evisa Shehaj*, e njohur personalisht prej meje,
e cila perktheu sa me siper nga anglishtja ne shqip, njelloj me originalin dhe
nenshkroi para meje dhe une Noterja e vertetoj.

Tirane 13.12 2005



REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE TIRANE
NR 333 REP

VERTETIM

Sot ne daten 13.12.2005 (dymije e pese) perpara meje Noteres MIMOZA SADUSHAJ, Notere prane Dhomes se Noterise Tirane me adrese Rr. " Vaso Pasha ", P. 13, u paraqit personalisht Z. Murat Yildiran lindur me 21.07.1962, ne Pulumur Turqi, banues ne Tirane, shtetas turk, me pasaporte TR H 608949 , I cili me paraqiti nje prokure origjinale te dates 06.10.2005 leshuar nga Nigel Carter dhe une noterja vertetoj se fotokopja eshte e njejte me origjinalin e paraqitur prej tij.

NOTERE

MIMOZA SADUSHAJ



SONI & C^o

Noter Publik

ZYRA NE KENSINGTON
Rr. Ansdell 23
LONDON W8 5BN
Tel: 08456120130
Fax: 020 7938 2050
DX 47233 Kensington High Street
E_mail: enqueries@notary-soni.com

ZYRA NE LONDER
1 Royal Exchange Avenue
LONDON EC3M 5BN
Tel: 08456120130
Fax: 020 7938 2050
DX 47211 Kensington High Street
E_mail: enqueries@notary-soni.com

Per te gjithë te interesuarit , PRITESH VALLABHDAS SONI banues ne rrugen Fenchurch 10, ne qytetin e Londres, NOTER PUBLIK, me autoritetin mbreteror , vertetesisht dhe betuar si i tille, VERTETOJ vertetesine e nenshkrimit te « Nigel Karter » ne certifikaten bashkalidhur, si te tijen te vertete dhe te nenshkruar nga NIGEL CARTER, Nen/sekretar I Pergjithshem i BANKES EUROPIANE PER NDERTIM DHE ZHVILLIM (qe do te quhet «Banka »), ne One Exchange Square London EC2A 2JN;

DHE NE VIJIM UNE VERTETOJ vertetesine e vules se Bankes me te cilen eshte vulosur certifikata bashkalidhur dhe se i nenshkruari Nigel Karter eshte autorizuar te vleresoje kete vule sipas nje urdhri administrativ te dates 3 Tetor 1994.

DHE NE VIJIM UNE VERTETOJ vertetesine e nenshkrimit te « Ilaria Benucci » ne aktin e autorizimit per nenshkrimin qe gjendet bashkalidhur meAktin e Autorizimit per nenshkrim, te dates 6 Tetor 2005, si te veten , te vertete dhe te nenshkruar nga vete ILARIA BENUCCI, Drejtore, Pronat dhe Turizmi ne Banke, e autorizuar per te nenshkruar Aktin e Autorizimit per Nenshkrim sipas urdherit administrativ te mesiperm.

ME BESIM DHE SIPAS KESAJ DESHMIE, une kam vene emrin tim dhe vulosur me vulen e zyres time ne Kensington, Londer, me 29 Nentor te vitit dymije e pese.

Pritesh Soni

Noter Publik

Pulla

Vula

SONI & CI
NOTER

295

APOSTILE
(CERTIFIKATE LEGALIZIMI)

Konventa e Hages me 5 tetor 1961

MBRETERIA E BASHKUAR E BRITANISE SE MADHE DHE IRLANDES SE VERIUT

1. Shteti : Mbreteria e Bashkuar e Britanise se Madhe dhe Irlandes se Veriut

Ky akt publik

2. Eshte nenshkruar nga Pritish V Soni

3. Ne cilesine e Noterit

4. Mban vulen e Noterit te mesiperm

5. Ne Londer

6. Eshte vertetuar me 30 Nentor 2005

7. Nga Sekretari i Shtetit Principal i Madherise se saj ne Marredheniet me Jashte ne Commonwealth.

8. Numer : G869157

9. Vula

(Vula e Zyres per Marredheniet me Jashte te Commonwealth, Londer)

10. Nenshkrimi P. Hunting

(Firma per Sekretarin e Shtetit)

Nese ky dokument do te perdoret ne nje shtet i cili nuk ben pjese ne Konventen e Hages se dates 5 tetor 1961, ai duhet te paraqitet ne seksionin konsullar te misionit qe perfaqeson kete shtet. Apostila apo certifikata e legalizimit vetem konfirmon vertetesine e nenshkrimit dhe vules ne dokument. Kjo nuk do te thote qe permbajtja e dokumentit eshte e sakte apo qe Zyra e Marredhenieve me Jashte te Commonwealth miraton kete permbajtje.

CERTIFIKATE

Nigel Karter Nen/sekretar I Pergjithshem i Bankes EUropiane per Rindertim dhe per Zhvillim (Banka), deklaroi si me poshte :

(a) Neni 30 paragrafi 4 i Marreveshjes qe Themelon Banken (Marreveshja) thote :

“Presidenti do te jete perfaqesuesi ligjor I Bankes”

(b) Sipas nje Urdhri Administrative te dates 3 tetor 1994 me titull “ Nenshkrimi I Instrumentave ne Forme te Shkruar : Per Caktimin e Zyrtareve “, sic eshte ndryshuar nga kjo date (Urdheri Administrativ) , nenshkruar nga Presidenti ne baze te nenit 30, paragrafi 4 te Marreveshjes keta qe vijojne : Zevendes Presidenti i Pare I Bankes, Departamenti i Veprimeve Bankare, Nen/Zevendes Presidenti, Departamenti i Veprimeve Bankare, Nen/ Zevendes Presidenti, Zevendes Presidenca e Finances , dhe cdo Drejtor I Grupit te Bisnesit , Departamenti I Veprimeve Bankare , Drejtoret e Grupeve te Punes , Departamenti I Veprimeve Bankare ose Nen/drejtoret e Grupeve te Punes, Departamenti I Veprimeve Bankare mund te nenshkruajne dokumentat e permendura ne pikat (1), (2), (3), (4):

(1) Marreveshjet dhe instrumentata me ane te cilave banka mer persiper te jape hua , investime nepermjet kapitaleve private , angazhime garancie dhe sigurimi apo per te marre persiper operacione te ngjashme , duke perfshire marreveshje huaje , marreveshje abonimi, marreveshje per blerje aksionesh dhe te pritshme.

(2) Marreveshjet dhe instrumentat qe do te ekzekutohen perpara dhe ne zbatim te marreveshjeve te permendura ne piken 1 , duke perfshire leter mandatet , nderrmarjet konfidenciale , marreveshjet e agjensise, zbatimin e tyre ose marreveshjet e bashke financimit, marreveshjet per projekte , marreveshje apo intrumente qe japin garanci apo siguri ne favor te Bankes , marreveshjet e ndarjes se sigurimit , marreveshtjet ndermjet kreditoreve , marreveshjet qe kane te bejne me tjetersimin e asetave mbi te cilat Banka ka nje interes sigurimi, marreveshjet per fondet e financimit te projekteve , marreveshje per perfundimin apo mbeshtetjen e projekteve, marreveshje menazhimi, marreveshje pjesemarrjeje, kalim huaje apo marreveshjet e e zevendesimit te kontrates ekzistuese, marreveshje per trajtimin e aksioneve ne treg dhe marreveshjet e terheqjes se kapitaleve

(3) Shtesat ndryshimet njoftimet kerkesat dhe te rejat mbi marreveshtjet dhe instrumentat sipas pikave 1 ose 2 , perfshire njoftimet per rishikimin e grafikut te amortizimit , njoftimet e pezullimit apo shuarjes, njoftimet e heqjes dore apo pelqimit , njoftimet e mospermbushjes dhe njoftimet e persheptimit.

(4) Prokurat per kezekutimin e dokumentave sipas pikes 1 ose 2 ose 3 mesiper; prokurat per mbledhjet e aksionereve dhe kreditoreve ; marreveshjet e shperblimit ndermjet Bankes dhe te caktuarve prej saj te cilat veprojne si drejtor te kompanive net e cilat eshte kryer investimi.

(c) Ilaria Benucci eshte Drejtor Grupi, Departamenti i Veprimeve Bankare.

257

CAKTIMI I NENSHKRUESIT TE AUTORIZUAR

Per te permbushur kompetencen qe me eshte dhene nga Urdhri Administrative i dates 3 tetor 1994 me titull "Nenshkrimi i Instrumentave ne Forme te Shkruar : Per Caktimin e Zyrtareve", ndryshuar nga kjo date , nenshkruar nga Presidenti i Bankes Europiane per Rindertim dhe per Zhvillim ("Banka"), ne baze te nenit 30 paragrafi 4 i Marreveshjes qe Krijon Banken , une i nenshkruari autorizoj Murat Yildiran, Bankier Senior dhe Drejtor i Zyres se Tiranes qe te nenshkruajne per dhe ne emer te Bankes cdo dhe te gjitha instrumentat ne forme te shkruar per transferimin e aksioneve sipas urdhrimit pjesor te nje opsioni te vendosur qe ushtrohet ne perputhje me dokumentat e financimit te ekzekutuara nepermjet, *inter alia* , Bankes dhe Golden Eagle shpk , shoqeri e cila eshte themeluar dhe ekziston sipas ligjeve te Shqiperise.

Autorizimi per te nenshkruar do te jete ne fuqi deri me 6 janar 2006, perfshire edhe kete date. Ky autorizim jepet ne vazhdim, pa kufizuar autorizimet e dhena me pare dhe mbarimi apo perfundimi i mundshem i afatit te ketij autorizimi nuk do te preke asnje veprim te kryer me pare apo qe do te kryhet per ushtrimin e kesaj kompetence.

Nenshkruar ne Londer me 6 tetor 2005.

(nenshkrimi)

Ilaria Benucci

Drejtore Grupi, Departamenti i Veprimeve Bankare

EVISA SHEHAJ
PERKTHYESE
TRANSLATOR
Tel. 0692291751

REPUBLICA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE TIRANE
NR 7331 REP



VERTETIM

Sot ne daten 13.12.2005 (dymije e pese) perpara meje Noteres MIMOZA SADUSHAJ, Notere prane Dhomes se Noterise Tirane me adrese Rr. " Vaso Pasha ", P. 13, u paraqit personalisht Z. Klaus Ressmann, lindur me 10.06.1941, shtetas austriak, madhor me zotesi juridike per te vepruar me nr pasaporte J 05551233 ,aktualisht banues ne Tirane , I cili me paraqiti nje prokure origjinale te dates 07.12.2005 leshuar nga Klaus Hofmann dhe une noterja vertetoj se fotokopja eshte e njejte me origjinalin e paraqitur prej tij.

PULLE TAKSE

NOTERE

MIMOZA SADUSHAJ



PROKURE E POSACME

STATI QE I PERKET

Une, Klaus Hofmann, nenshtetas austriak, lindur me 30 prill 1968, ne cilesine time si Drejtor administrativ i shoqerise austriake Rogner International Hotels and Resorts GmbH, Breitenfurterstrasse 118, A-1230 Viene, Austri, dhe ne kete cilesi i autorizuar te veproj ne emer te Rogner International Hotels and Resorts GmbH, pa kushtezime, autorizoj si me poshte

Zotin Klaus Ressimann, qytetar austriak, lindur me 10 qershor 1941,

te hartoje, nenshkruaj dhe te dorezoje ne emer te Rogner International Hotels and Resorts GmbH, çdo dokument dhe ne pergjithesi te beje gjithçka te nevojshme per te plotesuar dhe bere efektive transferimin e pjeseve te kapitalit me vlere nominale njemije US – dollare secila, nga Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim (BERZH) te Rogner International Hotels and Resorts GmbH, pjese keto te zoteruara nga Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim (BERZH), Londer, ne kapitalin e shoqerise « Shqiponja e arte sh.p.k. », shoqeri shqiptare, e regjistruar ne Regjistrin tregtar me numer 3709 / 1 nga Gjykata e rrethit te Tiranes.

Ne lidhje me transferimin e pjeseve te kapitalit te mesiperm, kjo prokure e posaçme, jepet, ne veçanti –por jo vetem per kete – per perpilimin e aktit noterial te transferimit dhe per regjistrimin e pjeseve te kapitalit, te transferuara si me siper Rogner International Hotels and Resorts GmbH, ne Regjistrin Tregtar te Gjykates se Rrethit te Tiranes dhe per çdo autoritet tjetër shqiptar te kerkuar nga ligji shqiptar.

Kjo Prokure e posaçme eshte e vlefshme deri me 30 Maj 2006.

Leshuar me 7 dhjetor 2005

(Nenshkrimi)

Rogner International Hotels and Resorts GmbH
Klaus Hofmann, Drejtor administrativ

286

Nr. Rep : 4559/2005

Firma e dhene per Rogner International Hotels and Resorts GmbH, me seli ne Viene, nga zoti Klaus Hofmann, lindur me 30.04.1968 (tridhete prill njemije e nenteqind e gjashtedhete e tefe), afarist ne turizem, rezident ne Hochbergstrasse 27, 2380 Perchtoldsdorf, ne cilesine e Drejtorit administrativ, eshte autentike.

Zoti Klaus Hofmann ne cilesine e Drejtorit Administrativ eshte i autorizuar te perfaqesoje i vetem Rogner International Hotels and Resorts GmbH, gje qe e vertetova sot ne Regjistrin Tregtar, te Gjykates Tregtare te Vienes, ne numrin e Regjistrin Tregtar 103924 f.

Villach, me 7.12.2005 .

Taxa noteriale prej 13 Euro eshte paguar.

(Vula : Dr. Peter ZDESAR, noter publik, Villach, Kärnten)

(Nenshkrimi)

Mag. Gerald Rauchenwald

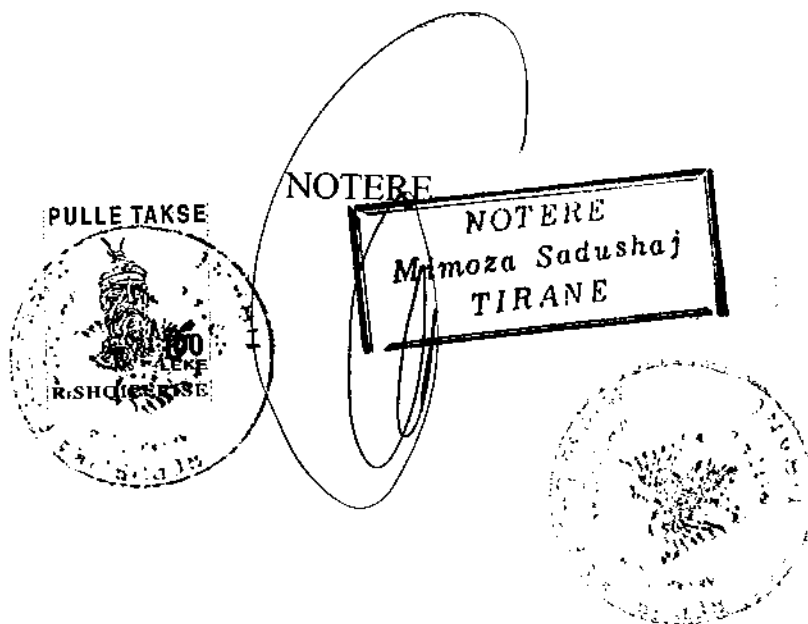
Zevendes i Noterit publik Dr. Peter Zdesar, Villach

EVISA SHEHAJ
PERSOJNE
TRANSLATOR
Tel. 0692290751

VERTETIM

Vertetohet firma e perkthyesit *Evisa Shehaj*, e njohur personalisht prej meje,
e cila perktheu sa me siper nga anglishtja ne shqip, njelloj me originalin dhe
nenshkroi para meje dhe une Noterja e vertetoj.

Tirane 13.12.2005





Tiranë, më 13 Dhjetor 2005

KONTRATË TRANSFERIMI TË PJESËVE TË KAPITALIT

(Shitje Kuotash)

Sot, më datën 13 dhjetor 2005, në Tiranë, para meje noteres Mimoza Sadushi, anëtare e Dhomës së Noterëve Tiranë, u paraqitën personalisht palët në këtë kontratë :

- **Shitësi : BANKA EUROPIANE PER RINDERTIM DHE ZHVILLIM (BERZH)**, një organizatë ndërkombëtare me seli në One Exchange Square, London EC2A 2 JN, Mbretëria e Bashkuar, përfaqësuar nga zoti Murat Yildiran, lindur më 21 Korrik 1962, në Pulumur, Turqi, banues në Tiranë, nënshhetas turk, me pashaportë nr. TR H 608949, madhor dhe me zotësi të plotë për të vepruar, i identifikuar prej meje, me prokurë të posaçme nr. G869157, të datës 30.11.2005, lëshuar nga Ministria e Jashtme dhe e Komunitetit të Përbashkët (Commonwealth), në Londër, vërtetuar nga Noteri publik SONI & C.
- **Blerësi : ROGNER INTERNATIONAL HOTELS & RESORTS GmbH**, një shoqëri e organizuar dhe ekzistuese sipas ligjit austriak me seli në 118 Breitenfurterstrasse, A-1230 Vienë, Austri, përfaqësuar nga zoti Klaus Ressimann, lindur më 10 Qershor 1941, banues në Duerergasse 15, A-1060 Vienë, Austri, nënshhetas austriak, me numër pashaporte J 0555123 3, madhor dhe me zotësi të plotë për të vepruar, i identifikuar prej meje, i pajisur me prokurë të posaçme nr. BRZ 4559/2005, të datës 07 Dhjetor 2005, lëshuar nga Klaus Hofmann, vërtetuar nga noteri publik Dr Peter Zdesar, në Villach.

Të përgjithshme

(A) Shitësi zotëron 1,275 pjesë kapitali në kapitalin e shoqërisë « Shqiponja e Artë » sh.p.k., një shoqëri që ekziston sipas ligjeve shqiptare, regjistruar në Gjykatën e rrethit të Tiranës, më 5 qershor 1993 me Vendim numër 3709 / 1, me seli në Bvd. Dëshmorët e Kombit (Hotel Europapark), Tirana, Shqipëri, (« Shoqëria »);

(B) Blerësi zotëron 1,243 Pjesë Kapitali në kapitalin e shoqërisë « Shqiponja e Artë » ShPK;

W m 1

200

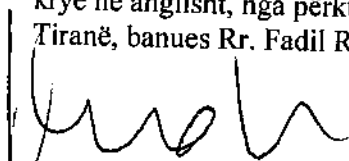
(C) Në përputhje me nenin 11.1. të statutit të shoqërisë dhe me nenin 49 të Ligjit Nr. 7638, datë 1992 « Për Shoqëritë Tregtare », pjesët e kapitalit mund të transferohen lirisht ndërmjet ortakëve të shoqërisë.

Palët bien dakort si më poshtë:

1. Shitësi konfirmon që është paguar plotësisht nga Blerësi, sipas çmimit të rënë dakort me të dhe si rrjedhim, ai transferon, në pronësinë e Blerësit, 133 pjesë kapitali me një vlerë nominale prej 1000 (njëmijë) US Dollarë secila, nga 1,275 pjesët e kapitalit që ai zotëron në kapitalin e shoqërisë Shqiponja e Artë ShPK. Shitësi garanton Blerësin që 133 pjesët e transferuara të kapitalit të jenë krejtësisht të lira nga çdo peng dhe barrë.
2. Blerësi pranon pronësinë e 133 pjesëve të kapitalit të mësipërm, të lira nga çdo peng dhe barrë dhe pranon të gjitha të drejtat dhe detyrimet që rrjedhin nga pronësia e këtyre pjesëve të kapitalit në Shoqëri, sipas Statutit të Shoqërisë.
3. Shitësi dhe Blerësi pranojnë të zbatojnë e të japin, me kërkesë të palës tjetër dhe/ose Shoqërisë, të gjithë dokumentacionin e duhur në përgjithësi, për të kryer çdo gjë të nevojshme për transferimin e pjesëve të kapitalit, që janë objekt i kësaj kontrate, dhe për të regjistruar këtë transferim në Regjistrin Tregtar të Gjykatës së Rrethit të Tiranës, si edhe në çdo organ tjetër shqiptar sipas Ligjeve Shqiptare.

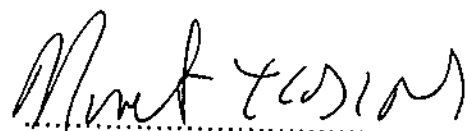
Kjo kontratë u përpilua në 4 (katër) kopje me vlerë të njëjtë ligjore. Kontrata është bazuar në artikullin 705 të Kodit Civil dhe në Ligjin nr. 7638, datë 19.11.1992, « Për Shoqëritë Tregtare ». Kontrata u lexua para palëve, u gjend e rregullt, në përputhje me vullnetin e tyre të lirë dhe të plotë, dhe u nënshkrua në mënyrë të rregullt, nga palët, përpara meje, dhe unë noterja e vërtetoj atë sipas ligjit.

Bazuar në Ligjin Nr. 7829, datë 01.06.1994 « Për Noterinë », komunikimi me palët e huaja u krye në anglisht, nga përkthyesi Floran Pustina, i biri i Flamurit, lindur më 08.02.1977, në Tiranë, banues Rr. Fadil Rada, P. 34/2, Ap. 36, Tiranë, Shqipëri, me pasaporte Nr. Z1385250.


KLAUS RESSMANN

Rogner International Hotels
& Resorts GmbH, Blerësi

Emri : Klaus Ressmann



Banka Europiane për Rindertim
dhe Zhvillim, BERZH, Shitesi

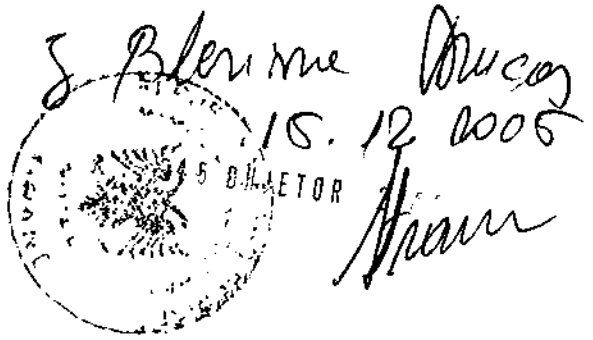
Emri : Murat Yildiran

MURAT YILDIRAN



NOTERE
MIMOZA SADUSHI

3709/9



KERKESE

KERKUES: Shoqeria "Shqiponja e Arte" sh.p.k. ("Golden eagle" sh.p.k.)

Objekti: Kerkohet pasqyrimi ne Regjistrin Tregtar i transferimit te 133 pjeseve te kapitalit te shoqerise me nje vlere nominale prej 1000 (njemije) US dollare secila, prej Bankes Europiane per Rindertim dhe Zhvillim ne pronesine e Rogner International Hotels & Resorts GmbH.

Per kompetence:

G. Depo i kolekt
kërkesë e dt
16.12.05

GJYKATES SE RRETHIT GJYQESOR
TIRANE

Shoqeria "Shqiponja e Arte" sh.p.k. ("Golden Eagle" sh.p.k.) eshte person juridik, i regjistruar me Vendim Nr.3709, date 27.04.1992 dhe ri-regjisruar ne date 05.06.1993 me Vendimin Nr.3709/1, me:

- Ortake (1) Rogner GmbH; (2) Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim (3) Rogner International Hotels & Resorts GmbH;
- Kapital themeltar: 8.800.000USD;
- Perfaqesues i Shoqerise: Z.Klaus Ressmann, Administrator (Drejtor Administrativ);
- Selia: Bulevardi "Deshmoret e Kombit", Nr.8, Tirane, Shqiperi.

Kontrate transferimi
kuota 16
Nr 7338/1187
dt 13.12.05
(Ange. + vepip)

Megjenese:

1. Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim zoteron 1275 pjese te kapitalit te shoqerise "Shqiponja e Arte" sh.p.k.;
2. Rogner International Hotels & Resorts GmbH zoteron 1243 pjese te kapitalit te shoqerise "Shqiponja e Arte" sh.p.k.;
3. Me ane te nje kontrate transferimi te pjeseve te kapitalit, ne formen e aktit noterial dhe te nenshkruar para noterit me daten 13 dhjetor 2005, ortaku Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim transferon ne pronesine e ortakut Rogner International Hotels & Resorts GmbH, 133 pjese kapitali;

Prokurim + proces
dt 7.11.05
Celip, kote e
BERKOH - it
06.10.05
(Ange. + vepip)
1
Autonomin
dt 06.10.05

277

4. Ne baze te nenit 49 te Ligjit Nr. 7638,d ate 19.11.1992, "Per shoqerite Tregtare", dhe nenit 11 te statutit te shoqerise "Shqiponja e arte" sh.p.k pjeset e kapitalit themeltar jane lirisht te transferueshme ndermjet ortakeve.

Kerkohet:

- Te pasqyrohet sa me siper ne Regjistrin Tregtar.
- Te depozitohet kontrata e transferimit te 133 pjeseve te kapitalit themeltar te shoqerise "Shqiponja e arte " sh.p.k., nga ortaku Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim ne pronesine e ortakut Rogner International Hotels & Resorts GmbH, nenshkruar ne Tirane, perpara noterit, ne formen e nje akti noterial, me 13 dhjetor 2005, nga perfaqesuesit me prokure te te dyja shoqerive.

"Shqiponja e Arte" sh.p.k.

Perfaqesuesi
Klaus Ressmann
Drejtore Administrativ



Golden Eagle S.h.P.K., Reg. No.: 3709/I,
Bvd. Dëshmoret e Kombit, AL-Tirana,
Tel.: 00355/42/35 035,
Fax: 00355/42/35 050.

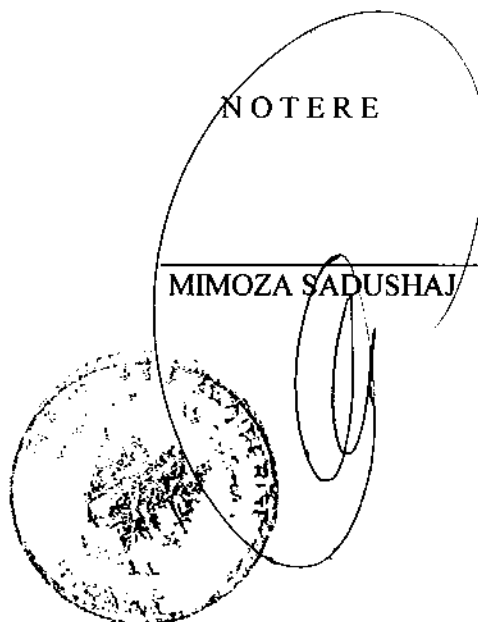
Përkthyesi
Floran Pustina
FLORAN PUSTINA

REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE TIRANE

NR 7336 REP
2188

VERTETIM

Sot ne daten 13.12.2005 (dymije e pese) perpara meje Noteres MIMOZA SADUSHAJ, Notere prane Dhomes se Noterise Tirane me adrese Rr. " Vaso Pasha ", P. 13, u paraqit personalisht Z. Klaus Ressmann, lindur me 10.06.1941, shtetas austriak, madhor me zotesi juridike per te vepruar me nr pasaporte J 05551233 ,aktualisht banues ne Tirane , I cili nenshkroi ne pranine time nje kerkese per Gjykatën e Rrethit Tirane dhe une Noterja e vertetoj ate sipas ligjit.



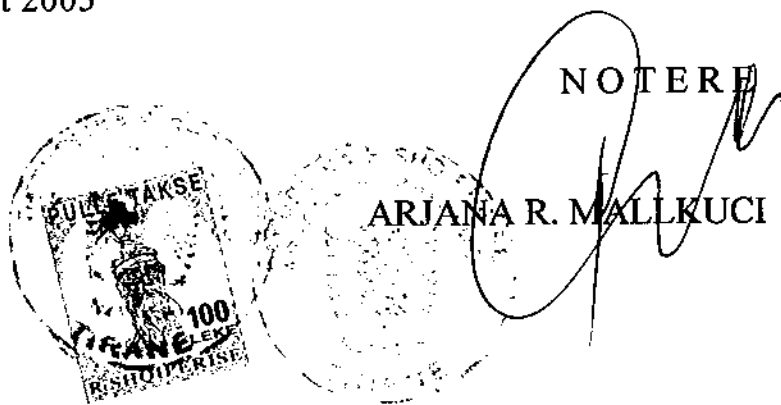
REPubLIKA E SHQIPERISE
NOTERIA TIRANE
NR...510.....REP.

VERTETIM

Vertetohet firma e perkthyes Entela Memishaj, banuese ne Tirane, e njohur personalisht prej meje, e cila deklaroi se ka perkthyer sa me siper njelloj me origjinalin nga gjuha angleze ne gjuhen shqipe.

Tirane, me 08 Shkurt 2005

NOTERE
ARJANA R. MALLKUCI


The image shows a notary seal and a signature. The seal is circular and contains the text 'KUPURA TAKSE' at the top, 'TIRANE' in the middle, and '100' at the bottom. To the right of the seal is a handwritten signature in black ink, which appears to be 'ARJANA R. MALLKUCI'. The word 'NOTERE' is printed above the signature.

SONI & C°

Noter Publik

ZYRA NE KENSINGTON
Rr. Ansdell 23
LONDON W8 5BN
Tel: 020 7938 2010
Fax: 020 7938 2050
DX 47211 Kensington High Street
E_mail: enquiries@notary-soni.com

ZYRA NE LONDER
1 Royal Exchange Avenue
LONDON EC3V 3LT
Tel: 020 7938 2010
Fax: 020 7938 2050
DX 47211 Kensington High Street
E_mail: enquiries@notary-soni.com



Per te gjithë te interesuarit , PRITESH VALLABHDAS SONI banues ne rrugen Ansdell, Kesington, ne qytetin e Londres, NOTER PUBLIK, me autoritetin mbreteror , vertetesisht dhe betuar si i tille, VERTETOJ vertetesine e nenshkrimit te « Nigel Karter » ne certifikaten bashkalidhur, si te tijen te vertete dhe te nenshkruar nga NIGEL CARTER, Nen/sekretar I Pergjithshem i BANKES EUROPIANE PER NDERTIM DHE ZHVILLIM (qe do te quhet «Banka »), ne One Exchange Square London EC2A 2JN;

DHE NE VIJIM UNE VERTETOJ vertetesine e vules se Bankes me te cilen eshte vulosur certifikata bashkalidhur dhe se i nenshkruari Nigel Karter eshte autorizuar te vleresoje kete vule sipas nje urdhri administrativ te dates 24 Maj 2004.

DHE NE VIJIM UNE VERTETOJ vertetesine e nenshkrimit te « Mary Ellen Collins » ne aktin e autorizimit per nenshkrimin qe gjendet bashkalidhur meAktin e Autorizimit per nenshkrim, te dates 29 nentor 2004, si te veten , te vertete dhe te nenshkruar nga vete MARY ELLEN COLLINS , Drejtore e Grupit te Punes, ne Departamentin e Rimekembjes Financiare ne Banke , e autorizuar per te nenshkruar Aktin e Autorizimit per Nenshkrim sipas urdherit administrativ te mesiperm.

ME BESIM DHE SIPAS KESAJ DESHMIE, une kam vene emrin tim dhe vulosur me vulen e zyres time ne Kensington, Londer, ne ditën e tridhjetë te nentorit te vitit dymije e kater.

Pritesh Soni

Noter Publik

Pulla

Vula

270

AKTI I AUTORIZIMIT PER NENSHKRIM

TIRANE

Per te permbushur kompetencen qe me eshte dhene nga Urdhri Administrative I dates 3 tetor 1994 me titull "Nenshkrimi I Instrumentave ne Forme te Shkruar : Per Caktimin e Zyrtareve", ndryshuar nga kjo date , nenshkruar nga Presidenti I Bankes Europiane per Rindertim dhe per Zhvillim , ne baze te nenit 30 paragrafi 4 I Marreveshjes qe Krijon Banken , une autorizoj individualisht Murat Yildiran Drejtor i Zyres se Tiranes dhe Donald Mishaxhi Analist Karriere ne Zyren Rezidente ne Tirane, dhe Cristian Patilea ,Bankier I Asociuar, qe te nenshkruajne individualisht, per dhe ne emer te Bankes cdo dhe te gjitha instrumentat ne forme te shkruar per transferimin e aksioneve sipas urdhrimit pjesor te nje opsioni te vendosur qe ushtrohet ne perputhje me dokumentat e financimit te ekzekutuara nepermjet, *inter alia* , Bankes dhe Golden Eagle shpk , kompani e cila eshte themeluar dhe ekziston sipas ligjeve te Shqiperise

Autoriteti per te nenshkruar do te jete ne fuqi deri ne deri me 30 maj 2005 , perfshire edhe kete date . Ky autoritet jepet ne vazhdim, pa kufizuar autoritetin e e dhene me pare te cdo autorite qe eshte dhene ne te kaluaren , mbarimi apo perfundimi i mundshem i afatit te ketij autoriteti nuk do te preke asnje veprim te kryer me pare apo qe do te kryhet per ushtrimin e kesaj kompetence .

Nenshkruar ne Londer me 29 nentor 2004

(nenshkrimi)

Mary Ellen Collins

Drejtoare e Grupit te Punes , Departamenti i Rimekembjes Financiare ne Banke

Per Letren
Entele, Mem Shaj
Shushaj

PROKURE E POSACME

ATAJ QE I PERKET

Une, Klaus Hofmann, nenshtetas austriak, lindur me 30 prill 1968, ne cilesine time si Drejtor administrativ i shoqerise austriake Rogner International Hotels and Resorts GmbH, Breitenfurterstrasse 118, A-1230 Viene, Austri, dhe ne kete cilesi i autorizuar te veproj ne emer te Rogner International Hotels and Resorts GmbH, pa kushtezime, autorizoj si me poshte

Zotin Klaus Ressimann, qytetar austriak, lindur me 10 qershor 1941,

te hartoje, nenshkruaj dhe te jape ne emer te Rogner International Hotels and Resorts GmbH, çdo dokument dhe ne pergjithesi te beje gjithçka te nevojshme per te plotesuar dhe bere efektive transferimin e 261 (dyqind e gjashtedhjetë e nje) pjeseve te kapitalit me vlere nominale 1000 (njemije) US – dollare secila, nga Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim (BERZH) te Rogner International Hotels and Resorts GmbH, pjese keto te zoteruara nga Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim (BERZH), Londer, ne kapitalin e shoqerise « Shqiponja e arte sh.p.k. », shoqeri shqiptare, e regjistruar ne Regjistrin tregtar me numer 3709 / 1 nga Gjykata e rrethit te Tiranës. Ne lidhje me transferimin e pjeseve te kapitalit te mesiperm, kjo prokure e posaçme, jepet, ne veçanti –por jo vetem per kete – per perpilimin e aktit noterial te transferimit dhe per regjistrimin e pjeseve te kapitalit, te transferuara si me sipër Rogner International Hotels and Resorts GmbH, ne Regjistrin Tregtar te Gjykates se Rrethit te Tiranës dhe per çdo autoritet tjetër shqiptar te kerkuar nga ligji shqiptar.

Leshuar me 2 shkurt 2005

(Firma)

Rogner International Hotels and Resorts GmbH
Klaus Hofmann, Drejtor administrativ

Republika e Shqiperise
Dhoma e notereve
Tirane

Nr 507 Rep

Tirane, me 9 shkurt 2005

VERTETIM



Vertetohet firma e perkthyeses Flonja Boriçi (Tashko), lindur me 22.07.1972, banuese ne Tirane, mbajtese e pasaportes nr. Z0898509, e njohur personalisht prej meje noteres, e cila me deklaroi se perktheu saktesisht, nga gjuha angleze ne gjuhen shqipe, dokumentin e bashkelidhur dhe nenshkroi rregullisht ne pranine time.

Notere
Ariana Mallkuçi

Nr. Rep : 412 /2005

Firma e dhene per Rogner International Hotels and Resorts GmbH, me seli ne Viene, nga zoti Klaus Hofmann, lindur me 30.04.1968 (tridhete prill njemije e nenteqind e gjashtedhete e tepe), afarist ne turizem, rezident ne Hochbergstrasse 27, 2380 Perchtoldsdorf, ne cilesine e Drejtorit administrativ, eshte autentike.

Zoti Klaus Hofmann ne cilesine e Drejtorit Administrativ eshte i autorizuar te perfaqesoje i vetem Rogner International Hotels and Resorts GmbH, gje qe e vertetova sot ne Regjistrin Tregtar, te Gjykates Tregtare te Vienes, ne numrin e Regjistrin Tregtar 103924 f.

Villach, me 2.2.2005 (dy shkurt dymije e pese).

Taxa noteriale prej 13 Euro eshte paguar.

(Vula : Dr. Peter ZDESAR, noter publik, Villach, Käntern)

(Nenshkrimi)

Mag. Gerald Rauchenwald

Zevendes i Noterit publik Dr. Peter Zdesar, Villach

Republika e Shqiperise
Dhoma e notereve
Tirane
Nr 508 Rep

Tirane, me 9 shkurt 2005

VERTETIM



Vertetohet firma e perkthyeses Flonja Boriçi (Tashko), lindur me 22.07.1972, banuese ne Tirane, mbajtese e pasaportes nr. Z0898509, e njohur personalisht prej meje noteres, e cila me deklaroi se perktheu saktesisht, nga gjuha gjermane ne gjuhen shqipe, dokumentin e bashkelidhur dhe nenshkroi rregullisht ne pranine time.

Notere
Arjana Mallkuçi

GOLDEN EAGLE SH.P.K.

Rr. Mustafa Matohiti, Vila 2 - TIRANE


Fax : ++ 355/42/ 42458

Tel : ++ 355/42/ 42459

VERTETIM, PROKURE

ATIJ QE I PERKET

Une Klaus Ressmann, qe veproji si Drejtor dhe perfaqesues i ligjshem i Shqiponja e Arte Shpk (Golden eagle Shpk), regjistruar ne Gjykatën e Rrethit Tirane me 5 Qershor 1993 me numer 3709/1, ne perputhje me regjistrimet ne librat e Shoqerise vertetoi sa me poshte:

- 
1. Mbledhja e Ortakeve date 16 Mars 1994 organizuar dhe drejtuar ne perputhje me Statutin e Shqiponja e Arte Shpk , ka miratuar ndryshimin e Statutit te Shqiponja e Arte Shpk sipas tekstit bashkengjitur.
 2. Mbledhja e Ortakeve date 26 Maj 1994 organizuar dhe drejtuar ne perputhje me Statutin e Shqiponja e Arte Shpk , ka emeruar personat e meposhtem si Drejtore te Shqiponja e Arte Shpk:
 - Z. Robert Rogner jun.;
 - Z. Klaus Ressmann;
 - Zj. Elise Forget.
 3. Mbledhja e Bordit te Drejtoreve date 3 Qershor 1994 organizuar dhe drejtuar ne perputhje me Statutin e Shqiponja e Arte Shpk ka emeruar Z. Robert Rogner jun. President te Golden Eagle Shpk.
 4. Rogner Ges.mb.H. shoqeri austriake me pergjegjesi te kufizuar me seline e saj te regjistruar ne Widmannngasse 43, 9500 Villach, Austri eshte ortak i vetem i Shqiponja e Arte Shpk (Golden Eagle Shpk) qe zoteron te dhjete (10) pjeset, secila ne vlere nje mije Dollare (US\$ 1000) te nxjerra nga Shqiponja e Arte Shpk. Rogner GmbH i ka mare pjeset e permendura me siper duke paguar shumen prej dhjetemije US Dollar (US\$ 10,000) ne llogarine e kapitalit te Shqiponja e Arte Shpk Nr.867/3720/01 ne Banken e Kursimeve Tirane.

Une, Klaus Ressmann qe veproji si Drejtor dhe perfaqesues i ligjshem i Shqiponja e Arte Shpk, autorizoj Z.Reinhard Schmidt, i lindur me 9 Mars 1951, me shtetesi Austriake, qe te ndermari te gjitha veprimet e nevojeshme ne emer te Shqiponja e Arte Shpk per te regjistruar informacionin e mesiper per Shqiponjen e Arte Shpk ne Gjykatën e Rrethit Tirane ne perputhje me legjislacioninin shqiptar.

Viene, me 8 Qershor 1994

Shqiponja e Arte ShPK
Klaus Ressmann, Drejtor

Seirwthyes
B. Babas

79

109/5

Bauunternehmer
Bauträg
Handel mit Immobilien
Generalunternehmer für das gesamte Bauwesen
A-1230 Wien, Breitenfurter Straße 118, Telefon 0222/80 45 245, Telefax 0222/80 45 245

GOLDEN EAGLE SH.P.K.
Rr. Mustafa Matohiti, Vila 2 - TIRANE
Fax : ++ 355/42/ 42458
Tel : ++ 355/42/ 42459

375+

Tirane, me 3.12.1994

GJYKATES SE RRETHIT
TIRANE

L e n d a : Regjistrim i ndryshimeve te kapitalit fillestar

Ju lutemi kryeni veprimet e duhura per regjistrimin e ndryshimeve te vleres se kapitalit fillestar te kompanise sone, sipas dokumentave bashkengjitur.

[Signature]
Pershendetje
GOLDEN EAGLE SHPK
Limited Liability Company
Deshmoret e Kombit B
Rr. Mustafa Matohiti
Tirane, Albania
Drejtor i Pergjithshem

[Handwritten signature]
14.12.94

187

REPUBLIKA E SHQIPËRISË
BASHKIA E TIRANËS
DREJTORIA E URBANISTIKËS
Nr. 10430 Prot.

Tiranë, më 22. 11. 1993

L e n d a : Për kompensimin e pronarëve, trojet e të cilëve përfshihen në sheshin e Rognerit.

FIRMËS "SHQIPONJA E ARTË" SHPK
FIRMËS "GOLDEN EAGLE" SHPK
ATTN Z. REINGARD SIMIDI

Sipas ligjit Nr. 7698 datë 15.4.1993 "për kthimin dhe kompensimin e pronave ish-pronarëve", udhëzimit Nr. 3 datë 21.6.1993 udhëzimit Nr. 13 dt. 18.10.1993 , ju vëmë në dijeni se ish pronarët e atij sheshi do të kompensohen me sipërfaqe truall ekivalente, në

kuqizime:

nga veriu me familjet:

nga jugu me parcelën 2

nga perëndimi me familjet Kotoni

nga lindja Bulevardi Dëshmorët e Kombit.

Parcela 2 me pronar Yzedin Beshiri, ka këto kufizime:

nga veriu me parcelën 1

nga perëndimi me familjen Kotoni

nga lindja me Bulevardin "Dëshmorët e Kombit"

nga jugu rrugë.

II. Pranë Stadiumit "Qemal Stafa" Blloku B

Nr. i parcelave 3 dhe 4

Parcela 3 me pronar Drita Demiraj ka këto kufizime:

nga veriu me rrugë

nga perëndimi tokë e pyllëzuar

nga lindja parcela 4

nga jugu tokë e pyllëzuar

Parcela 4 me pronar Terenc Toçi ka këto kufizime:

nga veriu tokë pa parcelime

nga perëndimi nga parcela 3

69

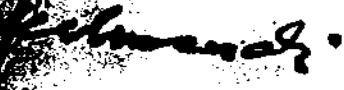
2.

nga jugu me tokë të pyllëzuar
nga lindja rrugë dhe tokë
Bashkëgjitur po ju dërgojmë dhe gen- planet përkatëse
në zonat ku janë kompesuar këto pronarë. Të katra parcelat kanë një
sipërfaqje prej 1100 m² secila.

KRYETARI I KOMISIONIT
KTHIMIT PRONAVE
GAFUR LUGA



KRYETARI BASHKISE
KELMENDI



SHEFI KADASTRES URBANE
(SINAN KOÇAJ)



PROTOKOLL I MBLEDHJES SE JASHTEZAKONSHME TE ORTAKEVE TE SHQIPONJA E ARTE SHPK

Me 25 Tetor 1994, ne oren 10.00 paradite ne Viene, Breitenfurterstrasse 118, para meje, z. Robert Rogner i riu, Kryetar i Shoqerise Shqiponja e Arte SHPK, nje Shoqeri e organizuar si duhet dhe qe ekziston ne baze te Ligjeve te Shpiperise, jane te pranishem ortakët dhe drejtoret e meposhtem te shoqerise:

- Ortaku Rogner Ges, m.b.H, i perfaqesuar posacerisht nga z. Robert Rogner i madhi,
- z. Klaus Ressmann, Drejtor i Shqiponja e Arte SHPK.

Z. Robert Rogner eshte caktuar Kryetar i mbledhjes, z. Klaus Ressmann eshte caktuar sekretar i mbledhjes;

Kryetari verifikon se i gjithë kapitali i Shqiponja e Arte SHPK (Shoqeri) eshte paraqitur si duhet dhe qe mbledhja e ortakëve eshte konstitucionalizuar si duhet ne perputhje me Statutin e Shoqerise per te marre disa vendime per rendin e meposhtem:

- 1.- Njohja dhe shlyerja e borxhit qe arrin ne shumen prej 5.780.000 dollare amerikane ndaj Rogner GmbH;
- 2.- Shtimi i kapitalit dhe nenshkrimi i 5780 aksioneve te zakonshme dhe ndryshimi i Statutit te Shoqerise per te pasqyruar shtimin e kapitalit.
- 3.- Kerkese per nenshkrimin e aksioneve te preferueshme te Serise B drejtuar Bankes Europiane per Rindertim dhe Zhvillim (BERZH).

1. Njohja dhe shlyerja e borxhit qe arrin ne shumen prej 5.780.000 dollare amerikane me Rogner GmbH.

Z. Ressmann informon aksioneret se Rogner GmbH ka vene ne dispozicion te Shqiponja e Arte SHPK ne llogarine e saj te jashtme ne Bank Austria, Villach, sikurse e deklaroi nga Deklaratat Bankare, bashkelidhur ketu si Shtojca Nr. 1, shumen e pergjithshme prej 5.780.000 dollare amerikane, e cila u perdor, ne baze te Seksionit 3.05 (e) te Marreveshjes se Nenshkrimit midis Shqiponja e Arte SHPK dhe BERZH me 14 Janar 1994 („Marreveshja e Nenshkrimit“) per zhvillimin dhe ndertimin e „Hotel Europa“, sikurse vertetohet nga Mbikeqyresi i Huadhenesit te BERZH-it me Certifikaten e Verifikimit Nr. 1, date 10 Tetor 1994 dhe bashkelidhur ketu si Shtojca Nr. 2.

Pas diskutimesh te gjithëanshme, ortakët unanimisht:

VENDOSËN te njohin kredine e Rogner GmbH ne shumen prej 5.780.000 dollare amerikane.

2.- Shtimi i kapitalit dhe nenshkrimi 5780 Aksioneve Ordinare dhe ndryshimi i Statutit te Shoqerise per te pasqyruar shtimin e kapitalit.

Drejtori i Shqiponja e Arte SHPK ve ne dukje se Shoqeria aktualisht nuk ka kapitalin e duhur dhe, me qellim qe te perfundoje ndertimin e Hotelit dhe per te marre nenshkrimin e

aksioneve te caktuara per Banken Europiane per Rindertim dhe Zhvillim ne baze te Marreveshjes se Nenshkrimt, eshte e nevojshme te shtohet kapitali i Shoqerise.

Ortaket unanimisht:

VENDOSEN qe kapitali i Shoqerise te shtohet nga dhjete mije dollare amerikane (10.000 dollare amerikane) ne pese milion e shtateqind e nentedhjete mije dollare amerikane (5.790.000 dollare amerikane) ne nxjerrjen e pese mije e shtateqind e tetedhjete (5780) Aksioneve te Zakonshme me nje vlefte nomilale prej nje mije dollare amerikane (1000 dollare amerikane) secili.

Aksionet e reja nenshkruhen ne teresine e tyre nga ortaku i vetem, Rogner GmbH, i cili nenshkruan si rrjedhim 5780 aksione te zakonshme prej 1000 dollare amerikane secili, ne shkembim te ekuitetit te shumes se kredise prej 5,780.000 dollare amerikane.

Duke u nisur nga ky shkembim i shumes se kredise ne ekuitet, ortaket e njohin si rrjedhim qe shtimi i kapitalit eshte nenshkruar plotesisht dhe qe te gjitha kontributet jane bere sikurse parashikohet respektivisht ne Nenin 40 dhe 62 te Ligjit Shqiptar Nr. 7638 „Mbi Shoqerite Tregtare“.

Si rezultat i shtimit te kapitalit te pershkruar me siper, kapitali i pergjithshem i Shoqerise eshte si vijon:

Rogner GmbH 5790 Aksione te Zakonshme me nje vlefte te barabarte prej 1000 dollare amerikane secili.

Gjithashtu u **VENDOS** qe:

- (i) Libri i Ortakeve, i parashikuar nga Neni 11 i Statutit te ndryshohet menjehere per te pasqyruar ortaklekun e ri.
- (ii) Nje kopje e Certifikates se Mbikqyresit te Huadhenesit Nr. 1 t'i bashkelidhet Protokollit te kesaj Mbledhjeje si pasqyra Nr. 1 ne Librin e Ortakeve, dhe
- (iii) Nje kopje e ketij vendimi te regjistrohesh gjithashtu ne Gjykatën e Tiranës.

GJITHASHTU U VENDOS UNANIMISHT qe Neni 7 i Statutit te Shqipinaj e Arte SHPK te zevendesohet si me poshte :

Neni 7

Kapitali i shoqerise eshte pese milion e shtateqind e nentedhjete dollare amerikane (5.790.000 dollare amerikane) i ndare ne 5790 Aksione te Zakonshme me nje vlefte te barabarte prej njemije dollare amerikane (1000 dollare amerikane).

// 3.- Kerkese per nenshkrimin e aksioneve te preferueshme te Serise B Drejtuar Bankes Europiane per Rindertim dhe Zhvillim (BERZH)

Z. Rössman thekson se jane permbushur te gjitha kushtet qe i paraprijne Nenshkrimt te Principalit te Pare ne baze te Marreveshjes se Nenshkrimt dhe propozon qe Shoqeria t'i beje nje kerkese zyrtare Bankes Europiane per Rindertim dhe Zhvillim per nenshkrimin e 2500 (dy mije e peseqind) Aksione te Preferueshme te Serise B me nje vlefte te barabarte prej 1000 (njemije dollare amerikane secili, sikurse parashikohet ne Marreveshjen e Nenshkrimt.

Pas nje diskutimi te gjithanshem , ortaket me tej unanimisht :
VENDOSEN qe Shoqeria t'i paraqese nje kerkese zyrtare Bankes Europiane per Rindertim dhe Zhvillim per nenshkrimin e 2500 (dy mije e peseqind) Aksioneve te Preferueshme te Serise B me nje vlefte te barabarte prej 1000 dollare amerikane (nje mije) secili, sikurse parashikohet ne Marreveshjen e Nenshkrimit per nje shume te pergjithshme prej 2.500.000 dollare amerikane (dy milion e peseqind mije).
GJITHASHTU U VENDOS qe amandamentet e mesiperme te perfshihen ne Statutin e Shqiponja e Arte SHPK. Version i ri i Nenit 7 te Statutit, pas miratimit te amandamentieve, eshte bashkelidhur ne kete protokoll si Shtojca Nr.3.
GJITHASHTU U VENDOS qe z.Klaus Ressimann, Drejtor i Shoqerise, te autorizohet per te ekzekutuar dhe livruar ne emer te Shoqerise cdo kontrate te nevojshme per te perfunduar dhe bere efektive transaksionet e pershkruara me lart.
Ne **DESHMI SA ME SIPER** ,ne ,Kryetari dhe Sekretari, kemi vene nenshkrimet tona dhe, te gjitha palet e pranishme ne mbledhjen e ortakeve kane ekzekutuar kete dokument

Shqiponja e Arte SHPK
Robert Rogner i riu, Kryetar

Shqiponja e Arte SHPK
Klaus Ressimann, Drejtor dhe Sekretar operativ

Rogner G.m.b.H.
Robert Rogner, i madhi, Drejtor Menaxhues

GOLDEN EAGLE SH.P.K.
Rr. Mustafa Matohiti, Vila 2 - TIRANE
Fax : ++ 355/42/ 42458
Tel : ++355/42/ 42459

574 +

GJKATES SE RRETHIT
TIRANE

Tirane, me 2.12.1994

L e n d a : Regjistrim i ndryshimeve te kapitalit fillestar

Ju lutemi kryeni veprimet e duhura per regjistrimin e ndryshimeve te vleres se kapitalit fillestar te kompanise sone, sipas dokumentave bashkengjitur.

Pershendetje
GOLDEN EAGLE SH.P.K.
Limited Liability Company
Reinhard Schmidt
Drejtor i Pergjithshem

Be: *alegria kolled*
14.12.94
Qyfe

170

REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANE

Nr...1886...Rep
Nr...1886...Kol

VERTETIM

Sot me date 11.10.2000 u paraqiten perpara meje Noterese se Dhomes se Notereve Tirane, *M. Slavica*, 1. **Z. Tomothy Paul Norman**, shtetas anglez, dtl. 1957 me adrese: One Exchange Square, London EC 2A 2JN, Angli, perfaqesues i Bankes Europiane per Rindertim dhe Zhvillim, 2. **Z. Robert Robert Rogner**, shtetas austriak, dtl. 1941 me adrese: Napolenwiese 3, A-9504 Warmbad/Villach, Austri, perfaqesues i Shoqerise Rogner GmbH, 3. **Z. Robert Robert Rogner I riu**, shtetas austriak, dtl. 1969 me adrese: : Napolenwiese 3, A-9504 Warmbad/Villach, Austri, ne cilesine e Drejtorit dhe Presidentit te Shoqerise Golden Eagle Sh.p.k., 4. **Z. Klaus Joseph Ressmann**, shtetas austriak, dtl. 1941 me adrese: Durergasse 15, A-1060, Viene, Austri, ne cilesine e Drejtorit te Shoqerise Golden Eagle Sh.p.k., madhore e me zotesi te plote juridike per te vepruar, te cilet me deklaruan se sa mesiper eshte nje vendim i Asamblese se Jashtezakonshme te Ortakeve te Shoqerise Golden Eagle Sh.p.k., date 02.02.2000, per shtimin e kapitalit themeltar, redaktuar jashte kesaj zyre, ne prani te perkthyeses Gerta Skenderi, te cilen e firmosin rregullisht e me vullnet te lire dhe une noterja e vertetoj ate sipas ligjit.

NOTERE

Perkthyes: Gerta Skenderi
G. Skenderi

M. Slavica per



**PROCES VERBAL I MBLEDHJES SE JASHTEZAKONESHME TE
ORTAKEVE TE
GOLDEN EAGLE SHPK**

Me 2 Shkurt 2000, ne oren 10.00 ne Viene, ne Breitenfurter Strasse 118, Golden Eagle Sh.p.k., shoqeri e organizuar dhe qe ekziston rregullisht sipas ligjeve te Shqiperise, mbajti nje mbledhje te jashtezakoneshme, ku moren pjese ortaket dhe drejtuesit e meposhtem te Shoqerise:

- Z. Robert Rogner i riu, Drejtor dhe President i Golden Eagle Sh.p.k.,
- Z. Klaus Ressimann, Drejtor i Golden Eagle Sh.p.k.,
- Ortaku Rogner GmbH, perfaqesuar rregullisht nga Z. Robert Rogner,
- Ortaku i Bankes Europiane per Rindertim dhe Zhvillim (BERZH), perfaqesuar rregullisht nga Z. Tim Norman, Bankier Senior.

Z. Robert Rogner i riu, eshte emeruar Kryetar i mbledhjes. Z. Klaus Ressimann eshte emeruar Sekretar i mbledhjes.

Kryetari verifikon qe eshte perfaqesuar i gjithe kapitali i Golden Eagle Sh.p.k. ("Shoqeria") dhe qe mbledhja e Ortakeve eshte mbledhur rregullisht nga pikepamja konstitucionale ne perputhje me Statutin e Shoqerise per te marre disa vendime ne baze te rendit te dites te aprovuar unanimisht nga Ortaket:

Rritja e Kapitalit dhe Nenshkrimi i 510 Kuotave te Zakonshme nga Rogner GmbH

Z. Klaus Ressimann informon ortaket qe:

- (i) Vendimi i fundit i Asamblese se Pergjitheshme ne lidhje me rritjen e kapitalit u morr ne 25 Nentor 1994 e qe rezulton ne shperndarjen e me poshtme te kuotave te emetuara dhe te paguara te Golden Eagle Sh.p.k.: a) Rogner GmbH: 5,790 Kuota te Zakonshme me vlere 1,000 Dollare US (nje mije) secili, dhe b) BERZH: 2,500 Kuota te Preferueshme te Serise B me vlere 1,000 Dollare (nje mije) secili. Rritja e siperpermendur e kapitalit eshte regjistruar rregullisht ne Gjykatën e Tiranës.
- (ii) Pas dates 25 Nentor 1994, dhe ne perputhje me "Marreveshjen e Huase" te lidhur ndermjet BERZH dhe Golden Eagle Sh.p.k. me 14 Janar 1994, Rogner GmbH ka bere nje kontribut ne para prej 510,000 Dollare US (peseqind e dhjetemije \$US) ne kapitalin themeltar, derdhur ne llogarine e Golden Eagle Sh.p.k. Nr. 573 310 406 ne Banken e Austrise, Hans Gasser Platz 8, A-9500 Villach, Austri, ne 11 Gusht 1995 sic evidentohet nga kopja bashkengjitur e vertetimit te gjendjes se llogarise ne Banken e Austrise. (Bashkelidhja Nr. 1).
- (iii) Per arsye te ndryshme, Golden Eagle Sh.p.k. nuk ka marre akoma vendimet perkatese si shoqeri dhe as ka ndryshuar Statutin e saj ne lidhje me rritjen e kapitalit te bere me kontribut ne para prej 510,000 Dollare US (peseqind e dhjetemije \$US) nga Rogner GmbH. Si rrjedhim, nga Shoqeria kerkohet: a) te vendose mbi rritjen e kapitalit, b) t'i konfirmoje Rogner GmbH regjistrimin e ketij nenshkrimi ne Librin e Ortakeve te Shoqerise sic parashikohet nga neni

11 i Statutit, c) te ndryshoje Nenin 7 te Statutit mbi kapitalin e Shoqerise, dhe d) te beje rregjistrimin perkates ne Gjykatën e Tiranës.

Pas nje diskutimi te gjere mbi kete ceshtje, Ortaket moren unanimisht vendimet e meposhtme:

Vendimi Nr. 1

- U VENDOS qe kapitali i Golden Eagle Sh.p.k. te rritet nga 8,290,000 Dollare US ne 8,800,000 Dollare US nepermjet emetimit te 510 Kuotave te Zakonshme me vlere 1,000 Dollare US secili.
- U VENDOS GJITHASHTU qe 510 Kuotat e Zakonshme ne fjale te emetohen, nenshkruhen dhe t'i ndahen Rogner GmbH.

Si rezultat i depozitimit te kapitalit prej 510,000 Dollare US (peseqind e dhjetemije \$US) te Rogner GmbH ne llogarine bankare te Golden Eagle Sh.p.k. ne Banken e Austrise, Villach, me 11 Gusht 1995, Ortaket pranojne qe rritja e kapitalit eshte nenshkruar plotesisht dhe qe te gjitha kontributet jane bere sic parashikohet perkatesisht nga Ligji Shqiptar pe Shoqerite Tregtare dhe neni 9 i Statutit te Shoqerise.

Si rezultat i rritjes se mesiperme te kapitalit, kapitali ne total i shoqerise eshte ndare ndermjet ortakeve si vijon:

ROGNER GmbH	6,300 Kuota te Zakonshme me vlere 1,000 Dollare US secili
BERZH	2,500 Kuota te Preferueshme te Serise B me vlere 1,000 Dollare US secili

Vendimi Nr. 2

- U VENDOS QE:
 - (i) Libri i Ortakeve parashikuar nga neni 11 i Statutit te Shoqerise te ndryshohet per te reflektuar raportin e ri te ortakeve;
 - (ii) Nje kopje e ketij vendimi te rregjistrohet ne Gjykatën e Tiranës per qellim te dokumentimit te ndarjes se re te Kuotave te Golden Eagle Sh.p.k. ndermjet Rogner GmbH dhe BERZH ne Gjykatën e Tiranës.
- U VENDOS GJITHASHTU qe neni 7 i Statutit te Golden Eagle Sh.p.k. te zevendesohet me formulimin e me poshtem:

Neni 7:

Kapitali i Shoqerise eshte tete milion e teteqind mije Dollare US (8,800,000 \$US), i ndare ne 6,300 Kuota te Zakonshme me vlere nje mije Dollare US (1,000 \$US) secili dhe 2,500 Kuota te Preferueshme te Serise B me vlere nje mije Dollare US (1,000 \$US) secili.

- U VENDOS GJITHASHTU qe ndryshimi i mesiperme i Nenit 7 do te reflektohet ne Statutin e Golden Eagle Sh.p.k. dhe qe versioni i ri i Nenit 7

gjithashtu do te regjistrohet ne Gjykatën e Tiranës si ne formën bashkëngjitur (Bashkëlidhja Nr. 2).

Vendimi Nr. 3

- U VENDOS QE Z. Klaus Rössmann është i autorizuar te ekzekutojë dhe japë ne emër te shoqërisë Golden Eagle Sh.p.k. çdo vërtetim ose dokument te nevojshëm për te përmbushur dhe bërë efektive vendimet e mesipërme, veçanërisht regjistrimin e tyre ne Gjykatën e Tiranës.

Ne Mbledhjen e Ortakëve te Golden Eagle Sh.p.k. nuk u morr asnjë vendim tjetër.

NE DESHMI TE SA ME SIPER, ne, Kryetari dhe Sekretari, kemi hedhur firmat tona dhe te gjitha palet e pranishme ne mbledhjen e Ortakëve kane ekzekutuar kete dokument me 2 Shkurt 2000.

Golden Eagle Sh.p.k.
Robert Rogner i riu, Kryetar
(firma)

Golden Eagle Sh.p.k.
Klaus Rössmann, Drejtor dhe Sekretar
(firma)

Rogner Ges.m.b.H
Robert Rogner, Drejtori Menaxhues
(firma)

Banka Europiane per Rindertim
dhe Zhvillim, BERZH
Tim Norman, Bankier Senior
(firma)

BASHKELIDHJA NR. 1

e proces verbalit te Mbledhjes se Ortakeve te dates 2 Shkurt 2000.

Verifikim mbi gjendjen e Llogarise Bankare ne Banken e Austrise, Villach, Austri

BANKA E AUSTRISE

AUSLANDSEINGANG - REFERENZ 060901022/1000 11.08 510.000,00
USD 510.000,00 USD 510.000,00
ROGNER GESELLSCHAFT M.B.H
WIDMANNGASSE 43
PAGESE PER KAPITALIN THEMELTAR

Firma
GOLDEN EAGLE SHPK
SHUMA 510.000,00

Date: 11 Gusht 1995

BASHKELIDHJA NR. 2

e proces verbalit te Mbledhjes se Ortakeve te dates 2 Shkurt 2000.

Neni 7 i Statutit te Golden Eagle Sh.p.k. pas ndryshimeve te vendosura nga Vendimi i Ortakeve i dates 2 Shkurt 2000 dhe qe do te rregjistrohet ne Gjykatën e Tiranës.

Neni 7:

Kapitali i Shoqerise eshte tete milion e teteqind mije Dollare US (8,800,000 \$US), i ndare ne 6,300 Kuota te Zakonshme me vlere nje mije Dollare US (1,000 \$US) secili dhe 2,500 Kuota te Preferueshme te Serise B me vlere nje mije Dollare US (1,000 \$US) secili.

RREGJISTRIMI I PRONESISE MBI KUOTAT

RREGJISTRIMI Nr. 6

Une, Robert Rogner i riu, duke vepruar si Kryetar dhe perfaqesues ligjor i Golden Eagle Sh.p.k., rregjistruar ne Gjykatën e Tiranës me 5 Qershor 1993, vertetoj qe:

Totali i kapitalit social te Shoqerise ne datën e meposhtme konsiston ne tete milion e teteqind mije Dollare US (8,800,000 \$US) te ndare ne 6,300 Kuota te Zakonshme me vlere nje mije Dollare US (1,000 \$US) secili dhe 2,500 Kuota te Preferueshme te Serise B me vlere nje mije Dollare US (1,000 \$US) secili.

2. Rogner Ges.m.b.H, nje shoqeri Austriake me pergjegjesi te kufizuar me seli qendrore te rregjistruar ne Widmannngasse 43, 9500 Villach, Austri, ka fituar pronesine e gjashtemije e treqind (6,300) Kuotave te Zakonshme me vlere nje mije Dollare US (1,000 \$US) secili. Rogner GmbH ka fituar 6,300 kuotat e siperpermendura duke paguar shumen prej dhjetemije Dollare US (10,000.00 \$US) ne llogarine e kapitalit te Golden Eagle Sh.p.k ne Banken e Kursimeve ne Tirane, Shqiperi si dhe duke paguar shumen prej gjashte milion dyqind e nentehjetemije Dollare US (6,290,000.00 \$US) ne llogarine e kapitalit te Golden Eagle Sh.p.k. ne Banken e Austrise AG ne Villach, Austri.
3. Banka Europiane per Rindertim dhe Zhvillim (BERZH) me seli qendrore te rregjistruar ne One Exchange Square, Londer EC2A2JN, Mbreteria e Bashkuar, ka fituar pronesine e dymije e peseqind (2,500) Kuotave te Preferueshme te Serise B me vlere njemije Dollare US (1,000 \$US) secili. BERZH ka fituar 2,500 kuotat e siperpermendura duke paguar shumen prej dymilion e peseqind mije Dollare US (2,500,000.00 \$US) ne llogarine e kapitalit te Golden Eagle Sh.p.k. ne Banken e Austrise AG ne Villach, Austri.

4 Prill 2000

Golden Eagle Sh.p.k.
Robert Rogner i riu, Kryetar
(firma)

REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTEREVE TIRANE

Nr. 1887Rep

Nr.Kol

VERTETIM

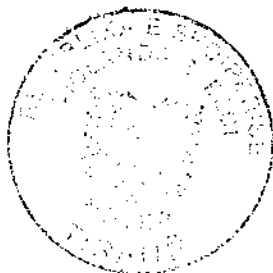
Vertej firmen e perkthyeses *Beata Sackulari*, e njohur personalisht prej meje, e cila me deklaroi se perktheu njelloj me originalin nga anglishtja ne shqip kete dokument, dhe une noterja e vertetoj ate rregullisht ne baze te ligjit.

NOTERE

Be



Beata Sackulari



Tirane, me 14 korrik 2004

KERKESE

KERKUESI : STUDIO LEGALE ZAKA, KOSTA & TASHKO Av. Flonia Tashko – Boriçi,
nr.license 1532.

Drejtuar : Regjstri Tregtar

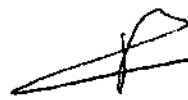
Shoqeria "Shqiponja e Arte" SH.P.K. (Golden Eagle sh.p.k.), eshte nje shoqeri shqiptare, regjistruar ne baze te vendimit Nr.3709, date 27.04.1992 dhe ri-regjisruar ne date 05.06.1993 me vendimin Nr.3709/1, me seli në adresën « Rogner Hotel Europark, Bulevardi Dëshmorët e Kombit, Tiranë, Shqipëri ».

Ju lutemi te na leshoni nje vertetim qe kjo shoqeri eshte formuar, ekziston dhe eshte regjistruar ne Regjistrin Tregtar, ne menyre te rregullt, duke respektuar ligjet shqiptare. Gjithashtu, ju lutemi te na vertetoni qe zoti Klaus Ressimann, lindur me 10 qershor 1941, nenshtetas austriak, rezident , ne Duerergasse 15, A-1060 Viene, Austri, me numer pasaporte J 0555123 3, eshte administrator (Drejtor ekzekutiv) i shoqerise "Shqiponja e arte sh.p.k.", dhe ka te gjitha tagrat per te perfaqesuar rregullisht, ne baze te ligjeve shqiptare, kete shoqeri.

Duke ju falenderuar shume, ju luetmi te pranoni respektin tone me te thelle.

*zyres ne Regjistrin
- Nr. 1532
i kerkuesit
na kryelap
Tashko*

ZAKA, KOSTA & TASHKO
Av. Flonia Tashko - Boriçi



Reisepaß Nr.
Passport No.
Passport No.

R 0332 849

Familienname
Name
Surname

Dr. Jur. R E S S M A N N

Vorname
Prénoms
Christianity
Name

Klaus

Geburtsdatum
Date of Birth
Date of Birth

10. JUNI 1941

Religion
Religion

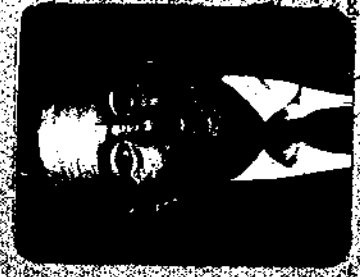
*Jämlich geschnitten

Wohnort
Domicile
Residence

V i l l a c h / Landskron

Staatsangehörigkeit
Nationalität
Nationality

ÖSTERREICH / AUTRICHE / AUSTRIA



PERSONSBESCHREIBUNG
SIGNALEMENT
DESCRIPTION OF BEARER

Größe
Taille
Height

184 cm

Farbe der Augen
Couleur des yeux
Colour of eyes

braun

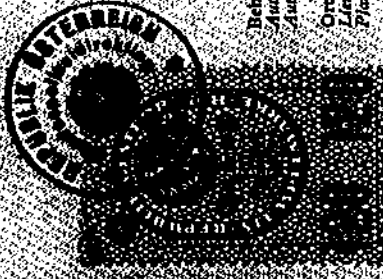
Besondere Kennzeichen
Signes particuliers
Distinguishing marks

keine

Klaus Ressmann

Unterschrift des Inhabers
Signature du titulaire
Signature of bearer

DIESER REISEPASS GILT FÜR ALLE STAATEN DER WELT
CE PASSEPORT EST VALABLE POUR TOUTS LES PAYS DU MONDE
THIS PASSPORT IS VALID FOR ALL COUNTRIES OF THE WORLD



DIE GÜLTIGKEIT DIESES REISEPASSES ENDET AM
LA VALIDITÉ DE CE PASSEPORT EXPIRE LE
THE VALIDITY OF THIS PASSPORT EXPIRES

26. Nov. 1986

Bundspolizeidirektion Villach

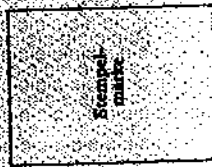
Behörde
Authority

Ort und Datum
Place and date

Villach 26. Nov. 1986

[Handwritten signature]

Unterschrift / Signature / Signatures



Stempel-
marke

Die Gültigkeitsdauer dieses Reisepasses wird verlängert bis
La validité de ce passeport est prorogée jusqu'au
The validity of this passport is renewed until

Behörde
Authority

Ort und Datum
Place and date

Unterschrift / Signature / Signatures



Stempel-
marke

Die Gültigkeitsdauer dieses Reisepasses wird verkürzt bis
La validité de ce passeport est prorogée jusqu'au
The validity of this passport is renewed until

Behörde
Authority

Ort und Datum
Place and date

Unterschrift / Signature / Signatures

am amtlich gestrichen

Republic of Albania
Public Notary Chamber
NR 733 / REP NR 2187 / KOL
Tirana



Tirana on 13 December 2005

AGREEMENT ON THE TRANSFER OF CAPITAL PARTS
(Transfer of Quotas)

On this day, December 13, in Tirana, appeared before me, Public Notary, Mimoza Sadushi, member of the Public Notary Chamber in Tirana, the parties of this agreement:

- **Seller: the EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (EBRD)**, an International Organization with its headquarters in One Exchange Square, London EC2A 2 JN, United Kingdom, represented by Mr. Murat Yildiran, born on 21 July 1962 in Pulumur, Turkey, resident in Tirana, Turkish citizen, with Passport No TR H 608949, with full capacity to act under the law, identified by me as such, empowered with power-of-attorney no. G869157, issued on 30.11.2005, in London, issued by Foreign and Commonwealth Office, certified by Public Notary SONI & C.
- **Buyer: ROGNER INTERNATIONAL HOTELS & RESORTS GmbH**, a company organised and existing under the laws of Austria with its headquarters in 118 Breitenfurterstrasse, A-1230 Vienna, Austria, represented by Mr. Klaus Ressmann, born on 10 June 1941, resident in Duerergasse 15, A-1060 Vienna, Austria, Austrian citizen, with Passport No J 0555123 3, with full capacity to act under the law, identified by me as such, empowered with power-of-attorney No BRZ: 4559/ 2005, issued by Klaus Hofmann, certified by Public Notary Mr. Peter Zdesar on 07 December 2005 in Villach.

General

(A) The Seller holds 1,275 Capital Parts in the social capital of Golden Eagle ShPK, a company existing under the laws of Albania, registered in the District Court of Tirana on 5 June 1993 with Decision No 3709/1, with its headquarters in Bvd. Deshmoret e Kombit (Hotel Europapark), Tirana, Albania, (the "Company");

(B) The Buyer holds 1,243 Capital Parts in the social capital of the said Golden Eagle ShPK;

W. M.
1

202

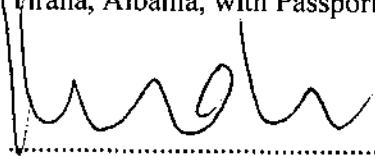
(C) In accordance with the stipulations of the Company's Statute Article 11.1 and with Article 49 of the Albanian Corporate Law No 7638 of 1992, Capital Parts can be freely transferred between Partners of the Company.

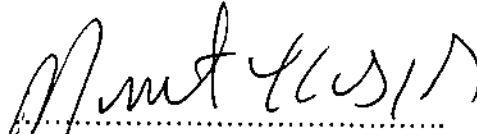
The parties hereto hereby agree as follows:

1. Seller confirms that he has received in full the agreed purchase price from Buyer and therefore herewith transfers 133 Capital Parts with a nominal value of US-Dollar 1,000 (one thousand) each of his 1,275 Capital Parts held in the social capital of Golden Eagle ShPK into the ownership of Buyer. Seller represents and warrants to Buyer that these transferred 133 Capital Parts are free and clear of liens, charges and encumbrances.
2. Buyer accepts ownership of the said unencumbered 133 Capital Parts and agrees with all of the rights and obligations connected with the property of such Capital Parts in the Company as provided for in the Company's Statute.
3. Seller and Buyer agree to execute and deliver upon first request of the other party and/or the Company any documents necessary in general to do anything necessary to have the Capital Part transfer subject of this agreement registered with the "Commercial Registry" of the Tirana District Court and with any other Albanian authority as required by Albanian Law.

This Agreement was made in 4 (four) original copies having equal legal effect. The Agreement is based on article 705 of the Civil Code and on the "Albanian Corporate Law" No 7632 date 19.11.1992. The Agreement was read in front of the parties, was found regular, in accordance with their free and complete will, and is duly signed by the parties in front of myself, and hereby I certify it in accordance to the law.

Based on the law no 7829 date 01.06.1994 "For the public notary", the communication with the foreign parties was done in English, by the translator Florian Pustina, son of Flamur, born on 08.02.1977, in Tirana, resident in Rr. Fadil Rada, P. 34/2, Ap. 36, Tirana, Albania, with Passport No Z1385250.

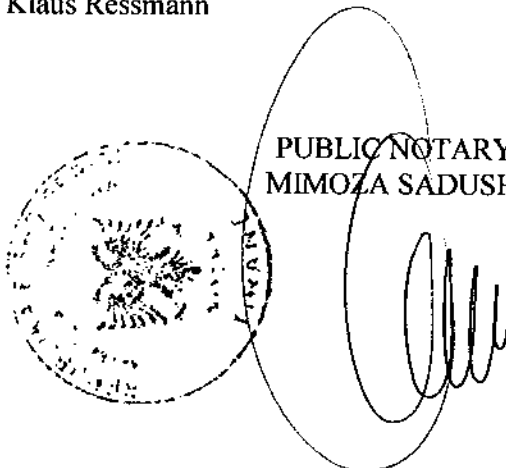

.....
Rogner International Hotels
& Resorts GmbH, Buyer
KLAUS RÖSSMANN
Name: Klaus Rössmann


.....
European Bank for Reconstruction
and Development, EBRD, Seller

Name: Murat Yildiran

MURAT YILDIRAN

PUBLIC NOTARY
MIMOZA SADUSHI



GOLDEN EAGLE SH.P.K.

Rr. Mustafa Matohiti, Vila 2 - TIRANE

Fax : ++ 355/42/ 42458

Tel : ++ 355/42/ 42459

Tirane, me 1.08.1994

K E R K E S E :

GJYKATES SE RRETHIT
TIRANE

Shoqeria jone tregtare "Shqiponja e Arte Shpk", me seli ne Tirane, Rruga "Mustafa Matohiti", Vila 2, e themeluar nga ortaku i vetem korporata Rogner GmbH, Widmangasse 43, A-9500 Villach, Austri, eshte regjistruar si person juridik shqiptar ne Regjistrin Tregetar prane asaj Gjykate, ne baze te vendimit Nr.3709/1 date 5.06.1993. Akti i Themelimit dhe Statuti i Shoqerise jane depozituar ne ate Gjykate. Ne baze te objektit te veprimtarise, Ne kemi filluar dhe vazhdojme punimet per ndertimin e nje hoteli me kater yje ne Bulevardin "Deshmoret e Kombit".

Duke u mbeshtetur ne percaltimet e Neneve 60 dhe 61 te Ligjit Nr.7638 date 19.11.1992 "Per Shoqerite Tregtare", themeluesi dhe Ortaku i vetem Rogner GmbH me date 13.07.1994 ka vendosur ndryshimin e disa Neneve te Statutit te Shoqerise "Shqiponja e Arte Shpk", sipas tekstit te Shtojces Nr.1 te Statutit. Vendimi i Ortakut te vetem i dates 13.07.1994 dhe Shtojca Nr.1 e ketij Vendimi per shitesa ne Statutin e Shoqerise "Shqiponja e Arte Shpk" ne gjuhen anglisht dhe perkthimet ne gjuhen shqip, jane bashkelidhur kesaj Kerkese.

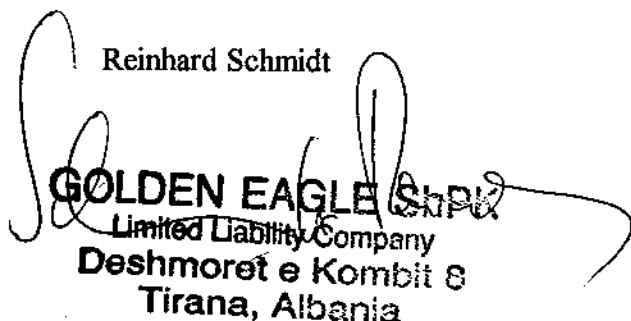
Lutemi te behen regjistrimet perkatese lidhur me keto ndryshime ne baze te legjislacionit ne fuqi ne Republiken e Shqiperise. Theksojme qe ndryshimet nuk prekin kushtet thelbeshore te Shoqerise si Kapitalin Themeltar, Objektin e veprimtarise, Numerin e ortakeve etj.

Me nderime

Per "Shqiponja e Arte Shpk" - Tirane

DREJTORI I PERGJITHSHEM

Reinhard Schmidt


GOLDEN EAGLE SHPK
Limited Liability Company
Deshmoret e Kombit 8
Tirana, Albania

Handwritten notes:
Drejtoria e Regjistrimit
30.08.1994
(Signature)

**DECISION OF ROGNER GmbH, THE SOLE SHAREHOLDER
AND FOUNDER OF GOLDEN EAGLE ShPK**


TO WHOM IT MAY CONCERN

I, Mr. Robert Rogner, acting as President and legal representative of the Austrian company Rogner GmbH, Widmannngasse 43, A-9500 Villach, Austria, who is the founder and sole shareholder of Golden Eagle ShPK, an Albanian company registered with the District Court of Tirana on June 5, 1993 under the No 3709/1, herewith certify that I have decided to amend the following Articles of the Statute of Golden Eagle ShPK:

Article 1, Article 3, Article 4, Article 5, Article 7, Article 8, Article 9, Article 11, Article 12, Article 13, Article 14, Article 17, Article 18, Article 19, Article 20, Article 23, Article 25 and Article 27.

The new version of the amended Articles of the Statute shall read as stated in the enclosed Appendix 1 to this founder's decision and signed by myself.

Vienna, July 13, 1994


Rogner GmbH
Robert Rogner, President

Violantea

MINUTES OF THE EXTRA-ORDINARY MEETING OF THE
SHAREHOLDERS
OF
GOLDEN EAGLE ShPK



On February 2, 2000, at 10:00 a.m. in Vienna, Breitenfurter Strasse 118, Golden Eagle ShPK, a company duly organised and existing under the laws of Albania, held an extraordinary meeting attended by the following shareholders and directors of the Company:

- Mr. Robert Rogner jun., Director and Chairman of Golden Eagle ShPK,
- Mr. Klaus Ressmann, Director of Golden Eagle ShPK,
- the Shareholder Rogner GmbH, duly represented by Mr. Robert Rogner sen.,
- the Shareholder of the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD), duly represented by Mr. Tim Norman, Senior Banker.

Mr. Robert Rogner jun. is appointed Chairman of the meeting. Mr. Klaus Ressmann is appointed Secretary of the meeting.

The Chairman verifies that the whole capital of Golden Eagle ShPK (the "Company") is represented and that the Shareholders' meeting is duly constituted in accordance with the Statutes of the Company to adopt certain resolutions on the sole agenda unanimously approved by the Shareholders:

Increase of Capital and Subscription of 510 Ordinary Shares by Rogner GmbH

Mr. Klaus Ressmann informs the shareholders:

- (i) That the last General Assembly Decision regarding a capital increase took place on November 25, 1994 resulting in the following distribution of Golden Eagle ShPK's issued and paid in shares: a) Rogner GmbH: 5,790 Ordinary Shares of a par value of US Dollars 1,000 (one thousand) each, and b) EBRD: 2,500 Series B Preference Shares of a par value of US Dollars 1,000 (one thousand) each. That the said capital increase has been duly registered with the Tribunal of Tirana;
- (ii) That after November 25, 1994, and in accordance with the "Loan Agreement" concluded between EBRD and Golden Eagle ShPK on January 14, 1994, Rogner GmbH made a capital contribution in cash of US Dollars 510,000 (five-hundred-ten-thousand US\$) to Golden Eagle ShPK's account No 573 310 406 at Bank Austria, Hans Gasser Platz 8, A-9500 Villach, Austria on August 11, 1995, as evidenced by the enclosed copy of Bank Austria's account statement (Enclosure No 1).
- (iii) That for various reasons, Golden Eagle ShPK had not up to now taken the corporate decisions nor amended its Statute corresponding to the capital increase made by Rogner GmbH's contribution in cash of US Dollars 510,000 (five-hundred-ten-thousand US\$). That therefore the Company is requested a)

to decide on the capital increase, b) to confirm to Rogner GmbH registration of such subscription in the Company's Shareholders' Book as provided by article 11 of the Statute, c) to amend Article 7 of the Statute concerning the Company's capital, and d) to cause the corresponding registration with the Tribunal of Tirana.

After full discussion of the matter, the Shareholders adopted unanimously the following resolutions:

Resolution No1:

- BE IT RESOLVED that the capital of Golden Eagle ShPK be increased from US Dollars 8,290,000 to US Dollars 8,800,000 by issuance of 510 Ordinary Shares of par value of US Dollars 1,000 each.
- BE IT FURTHER RESOLVED that the said 510 Ordinary Shares be issued, subscribed by and allotted to Rogner GmbH.

As a result of Rogner GmbH's capital deposit of US Dollars 510,000 (five-hundred-ten-thousand US\$) in Golden Eagle ShPK's account with Bank Austria, Villach, on August 11, 1995, the Shareholders acknowledge that the increase of capital has been fully subscribed and that all contributions have been made as respectively provided for by the Albanian Law on Commercial Companies and article 9 of the Company Statute.

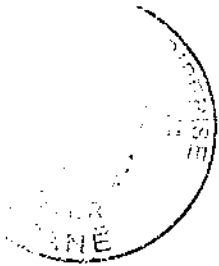
As a result of the above increase of capital, the total capital of the company is divided among the shareholders as follows:

ROGNER GmbH	no. 6,300 Ordinary Shares of par value of US Dollars 1,000 each
EBRD	no. 2,500 Series B Preference Shares of par value of US Dollars 1,000 each

Resolution No2:

- BE IT RESOLVED THAT:
 - (i) the Shareholders' Book provided by article 11 of the Company Statute be amended to reflect the new shareholding;
 - (ii) a copy of this resolution shall be registered with the Tribunal of Tirana in order to have the new distribution of Golden Eagle ShPK's Shares between Rogner GmbH and EBRD be documented with the Tribunal of Tirana.
- BE IT FURTHER RESOLVED that article 7 of the Statutes of Golden Eagle be substituted as follows:

Golden Eagle ShPK



Article 7:

The capital of the Company is of eight million eight hundred thousand US Dollars (US \$ 8,800,000) divided into no. 6,300 Ordinary Shares of par value of one thousand US Dollars (US \$ 1,000) and no. 2,500 Series B Preference Shares of par value of one thousand US Dollars (US \$ 1,000).

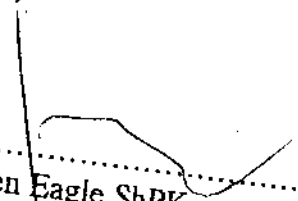
- BE IT FURTHER RESOLVED that the above amendment of Article 7 shall be inserted in the Statute of Golden Eagle ShPK and that the new version of Article 7 shall also be registered with the Tribunal of Tirana in the form as enclosed (Enclosure No 2).

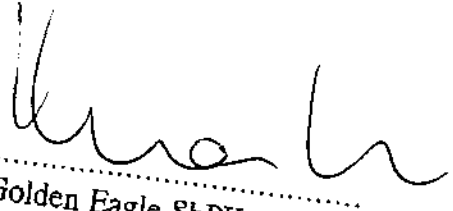
Resolution No3:

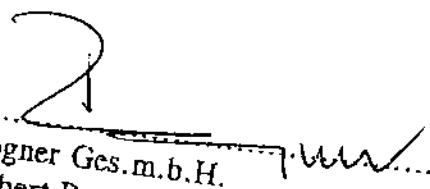
- BE IT RESOLVED THAT that Mr. Klaus Ressmann is authorized to execute and deliver on behalf of the company Golden Eagle ShPK any statement or documents necessary to complete and make effective the resolutions above described, in particular their registration with the Tribunal of Tirana.

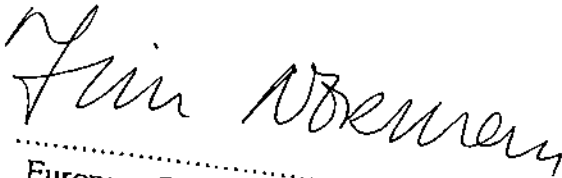
No other decisions have been taken at this Shareholders Meeting of Golden Eagle ShPK.

IN WITNESS WHEREOF, we, the Chairman and the Secretary, have affixed our signatures and all parties present at the Shareholders' meeting have executed this document on February 2, 2000.


 Golden Eagle ShPK
 Robert Rogner jun., Chairman


 Golden Eagle ShPK
 Klaus Ressmann, Director and Secretary


 Rogner Ges.m.b.H.
 Robert Rogner sen., Managing Director


 European Bank for Reconstruction
 and Development, EBRD
~~Mr. Mr. X~~ T. NORMAN
 SENIOR BANKER.

ENCLOSURE No 1
to the Minutes of the Shareholders' Meeting of February 2, 2000
Account Statement of Bank Austria, Villach, Austria

Bank Austria Bank Austria
Aktienbank

Berechnungen und Umschreibungen in X^{XX} USD

AUSLANDEINGANG-REFERENZ 5080901042/1000
USD 510.000,00=USD 510.000,00
KURS 1.000000 SPESEN USD 0,00
AUF/ ROGNER GESELLSCHAFT M.B.H.
WIDMANNGASSE 43
VZW/ PAYMENT FOR CAPITAL STOCK

Kontoauszug

Vk	711.08	Alter Kontostand	387.526,51
		Neuer Kontostand	510.000,00
			897.526,51
			510.000,00

Frau, Herrn, Firma
GOLDEN EAGLE SHPK

SUMME HABEN

EINGELANGT
11. Aug 1995

873 310 406
Kontonummer

F2222
Verzins

Beleg

23/1
Auszug-Nr./Blatt

09.08.95
Datum

REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTEREVE
Nr 1570 Rep Dt 11.10.2000
VERTETIM
Vërtetohet se fotokopja është e
njejte me origjipalin Dokumenti
u paraqit nga
Nr Pasap

[Handwritten signature]
[Handwritten signature]



ENCLOSURE No 2
to the Minutes of the Shareholders' Meeting of February 2, 2000

Article 7 of the Statute of Golden Eagle ShPK after the amendments decided by the Shareholder's Resolution on February 2, 2000 and to be registered with the Tribunal in Tirana

Article 7:

The capital of the Company is of eight million eight hundred thousand US Dollars (US \$ 8,800,000) divided into no. 6,300 Ordinary Shares of par value of one thousand US Dollars (US \$ 1,000) and no. 2,500 Series B Preference Shares of par value of one thousand US Dollars (US \$ 1,000).

GOLDEN EAGLE

TIRANA ALBANIA

Golden Eagle ShPK

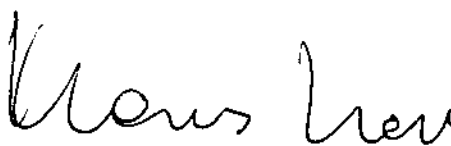
POWER OF ATTORNEY

TO WHOM IT MAY CONCERN

I, Klaus Ressmann, acting as Director and legal representative of Golden Eagle ShPK, registered with the District Court of Tirana on June 5, 1993 under the No 3709/1, authorize Mr. Reinhard Schmidt, born on March 9, 1951, Austrian citizen, to take all action required on behalf of Golden Eagle ShPK in order to register the documents listed below with the District Court of Tirana in accordance with Albanian Law:

1. Minutes of the Resolutions of the Golden Eagle ShPK's Shareholders Meeting on October 25, 1994 concerning the increase of Golden Eagle ShPK's Capital and the Subscription of Shares by Rogner GmbH.
2. The Amendment of Article 7 of the Statute of Golden Eagle ShPK, decided by the Shareholders' Meeting on October 25, 1994 concerning the Company's capital increase (Addendum No 3 to the Shareholders' Meeting on October 25, 1994)

Vienna, November 28, 1994



Golden Eagle ShPK
Klaus Ressmann, Director

**MINUTES OF THE EXTRA-ORDINARY MEETING OF THE
SHAREHOLDERS
OF
GOLDEN EAGLE ShPK**

On October 25, 1994, at 10.00 a.m. in Vienna, Breitenfurterstrasse 118, before me, Mr. Robert Rogner jun., Chairman of the Company Golden Eagle SHPK, a company duly organized and existing under the laws of Albania, the following shareholders and directors of the company are present:

- the Shareholder Rogner Ges.m.b.H., duly represented by Mr. Robert Rogner sen.,
- Mr. Klaus Ressmann, Director of the Golden Eagle ShKP.

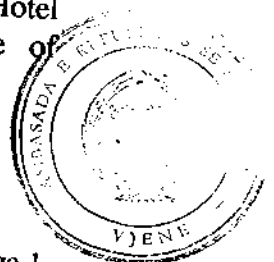
Mr. Robert Rogner is appointed Chairman of the meeting. Mr. Klaus Ressmann is appointed secretary of the meeting.

The Chairman verifies that the whole capital of Golden Eagle (the Company) is duly represented and that the Shareholders's Meeting is duly constituted in accordance with the Statute of the Company to adopt certain resolutions on the following agenda:

1. **Acknowledgement and settlement of a debt amounting to US\$ 5,780,000.00 to Rogner GmbH**
2. **Increase of Capital and Subscription of 5,780 Ordinary Shares and Amendment to the Statute of the Company reflecting the Capital Increase**
3. **Request for Subscription of Series B Preference Shares to the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)**

1. **Acknowledgement and settlement of a debt amounting to US\$ 5,780,000.00 to Rogner GmbH**

Mr. Ressmann then informs the shareholders that Rogner GmbH has made available to Golden Eagle ShPK's Foreign Account with Bank Austria, Villach as attested by the Bank Statements, attached herewith as Addendum No 1 the total sum of US \$ 5,780,000.00, which was employed, pursuant to Section 3.05 (e) of the Subscription Agreement between Golden Eagle ShPK and the EBRD on 14 January 1994 (the "Subscription Agreement") for the development and construction of the "Hotel Europa" as certified by the EBRD Lender's Supervisor by the Certificate of Verification No 1, dated 10 October 1994 and attached hereto as Addendum No 2.



Golden Eagle ShPK

After a thorough discussion, the shareholders unanimously:

RESOLVE to acknowledge Rogner GmbH's credit amounting to US \$ 5,780,000.00.

**2. Increase of Capital and Subscription of 5,780 Ordinary Shares and
Amendment to the Statute of the Company reflecting the Capital Increase**

The Director of Golden Eagle ShPK points out that the Company is presently undercapitalized and that in order to achieve the completion of the Hotel and to obtain the subscription of the shares allocated to the European Bank for Reconstruction and Development under the Subscription Agreement, it is now necessary to increase the capital of the Company.

The shareholders unanimously:

RESOLVE that the Capital of the Company be increased from ten thousand US-Dollars (US \$ 10,000.00) to five million seven hundred ninety thousand US-Dollars (US \$ 5,790,000.00) by issuance of five thousand seven hundred eighty (5,780) Ordinary Shares of a nominal value of one thousand US-Dollars (US \$ 1,000.00) each.

The new shares are subscribed in their entirety by the sole shareholder, Rogner GmbH, which therefore subscribes no 5,780 Ordinary Shares of US\$ 1,000.00 each by conversion into equity of the credit sum of US\$ 5,780,000.00.

Given such conversion of the credit sum into equity, the shareholders therefore, acknowledge that the increase of capital has been fully subscribed and that all contributions have been made as respectively provided for in Article 40 and 62 of the Albanian Law no 7638 on Commercial Companies.

As a result of the above described increase of capital, the total capital of the Company is as follows:

Rogner GmbH: no 5,790 Ordinary Shares of par value US\$ 1,000.00 each.

FURTHER RESOLVE that:

- (i) the Shareholder's Book provided by the Article 11 of the Statute be immediately amended to reflect the new shareholding,
- (ii) that a copy of the Lender's Supervisor Certificate No 1 be attached to the Minutes of this Meeting as Exhibit No 1 in the Shareholders' Book and
- (iii) that a copy of this resolution shall also be registered with the Tribunal of Tirana.



Golden Eagle ShPK

FURTHER UNANIMOUSLY RESOLVE that Article 7 of the Satute of Golden Eagle ShPK be substituted as follows:

Article 7

The Capital of the Company is of five million seven hundred and ninety thousand US Dollars (US\$ 5,790,000.00) divided into no 5,790 Ordinary Shares of par value one thousand US Dollars (US\$ 1,000.00).

3. Request for Subscription of Series B Preference Shares to the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD)

Mr Ressmann states that all conditions precedent to the First Principal Subscription under the Subscription Agreement have been fulfilled and proposes that the Company makes a formal request to the European Bank for Reconstruction and Development for the subscription of no 2,500 (two thousands five hundreds) Series B Preference Shares of a par value of US\$ 1,000.00 (one thousand) each as provided for in the Subscription Agreement.

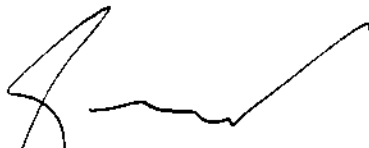
After a thorough discussion, the shareholders further unanimously:

RESOLVE that the Company delivers a formal request to the European Bank for Reconstruction and Development for the subscription of no 2,500 (two thousands five hundreds) Series B Preference Shares of a par value of US\$ 1,000.00 (one thousand) each as provided for in the Subscription Agreement for an overall amount of US\$ 2,500,000.00 (two million and five hundred thousands).

FURTHER RESOLVE that the above amendments be inserted in the Statute of Golden Eagle ShPK. The new version of Article 7 of the Statute, after the approved amendments, is attached to these minutes as Addendum no 3.

FURTHER RESOLVE that Mr. Klaus Ressmann, Director of the Company, be authorized to execute and deliver on behalf of this Company any contracts or documents necessary to complete and make effective the transactions above described.

IN WITNESS WHEREOF, we, the Chairman and the Secretary, have affixed our signatures and all the parties present at the Shareholders' meeting have executed the present document.



.....
Golden Eagle ShPK
Robert Rogner jun., Chairman



Klaus Lu

Golden Eagle ShPK
Klaus Ressmann, Director and acting Secretary

Robert Rogner

Rogner Ges. m. b. H.
Robert Rogner sen., Managing Director

Unë i menashkruari Albert Alichej, Ambasadori
i Jashtezakarrshëm i Republikës së Shqipërisë,
në Republikën e Austrisë, konfirmoj me këtë
shprehje për zotë Robert Rogner (jun), zotë
Robert Rogner (sen) dhe zotë Klaus Ressmannin
me datë 25 Nentor me pranimë time, në Ambasadën
Shqiptare në Vienë përshtetur personalisht dokumente
ntacionim e prerogative përkatës.

Wien m 25/XI/1994

*Ambasadori
Albert Alichej*



Golden Eagle ShPK

ADDENDUM No 1

to the Minutes of the Shareholders' Meeting of October 25, 1994

Bank Statements attesting the Payment of US\$ 5,780,000.00 by Rogner GmbH to the Accounts of Golden Eagle ShPK with Bank Austria, Villach, Austria



Bank Austria Bank Austria
 Überweisung durch **31000 UEBER 20151** 990000574
 Konto des Empfängers BA 19/08/94
00422539700 GOLDEN EAGLE SHPK
 Verrechnungskonto
 Einzahlung 20151
 = US\$ 1.500.000
 = LEK 151.500.000
 Payment for Capital Stock (108/280)
 USD 1.500.000,- KURS 16.8.MIT 10.96
 ---16440.000.00
0000547075 ROGNER GESELLSCHAFT
 Verrechnungskonto Kontonummer Bankleitzahl Betrag
 00422539700+ 00020151> 01644000000< 43+

Bank Austria Bank Austria
 Kontoauszug (BA) Abrechnungs- und Eingänge in OES

Bu. Tag	Buchungstext	Wert	Ausgänge	Eingänge
19.08	1 GUTSCHRIFT	-22.08		16.440.000,00+
Alter Kontostand				0,00+
Summe Ausgänge				0,00+
Summe Eingänge				16.440.000,00+
Neuer Kontostand				16.440.000,00+

Frau, Herrn, Firma
GOLDEN EAGLE SHPK
PA ROGNER GESMBH
WIDMANNGASSE 43
9500 VILLACH

EINGELANGT
 22. Aug. 1994
 erl. *[Signature]*

Alter Kontostand	0,00+
Summe Ausgänge	0,00+
Summe Eingänge	16.440.000,00+
Neuer Kontostand	16.440.000,00+

= US\$ 1.500.000
 = LEK 151.500.000

POST
 Versand

1/1 19.08.1994 422 539 700
 Belege Auszug Nr./Blatt Erstellungsdatum Konto Nr.



Bank Austria AUFTRAGSBESTÄTIGUNG

USD 2.500.000, -- $\times 10,96$ = 27.400.000, --
 Mittalkurs 16.8.94 10,96 = US\$ 2.500.000, --
 = LGK 257.590.000, --
 422-539-700 Golden Eagle SHPK 08000

Bank Austria AG
 20151
 TELEFONISCH ZU UNSEREN LASTEN

422-530-709 Rogner GesmbH
 Widmannngasse 43
 A-9500 Villach

Bank Austria
 22. AUG. 94 V
 2222 ENGELANGST 2222

Beitragungen
 Payment for Capital isort 108/28°

Bank Austria Bank Austria Aktiengesellschaft

Kontoauszug

Bu. Tag	Buchungstext	Valuta	Ausgänge	Eingänge
22.08	DRAHTAUFTRAG ROGNER GESELLSCHAFT N.B.H.	/22.08	16.440.000,00-	
	DRAHTAUFTRAG ROGNER GESELLSCHAFT N.B.H.	/22.08	27.400.000,00-	
	ROGNER GESMBH USD 2.500.800, -- MITTELKURS: 16.8.1994: 10,96	/22.08		27.400.000,00+

Alter Kontostand	16.440.000,00+
Summe Ausgänge	43.840.000,00-
Summe Eingänge	27.400.000,00+
Neuer Kontostand	0,00+

Frau. Herrn. Firma
GOLDEN EAGLE SHPK
 PA ROGNER GESMBH.
 WIDMANNNGASSE 43
 9500 VILLACH

ENGELANGST
 23. Aug. 1994

POST Verstand 2/1 Belege Auszug Nr./Blatt 22.08.1994 Erstellungstermin 422 539 700 Konto Nr. 20151 Girokontonummer

182

Bank Austria Bank Austria Aktiengesellschaft

Überweisung durch **20706 UEBER 20151** 990000694
 BA 24/10/94

00422539700 Golden Eagle SHPK

Kapitaleinzahlung (Capital stock)
 USD 1.780.000.-- x 10,55 (Mittelkurs 19.10.94)

06009004850 ROGNER GES.M.B.H. LFD. KTO.

---18779.000,00

Verwendungszweck Kontonummer Bankleitzahl Betrag

00422539700+ 00020151> 01877900000< 43+

Bank Austria Bank Austria Aktiengesellschaft

Kontoauszug Ausgänge und Eingänge in OES

Bu.Ts	Buchungstext	Valuta	Ausgänge	Eingänge
24.10	GUTSCHRIFT	=24.10		18.779.000,00+

Alter Kontostand	10.872,00-
Summe Ausgänge	0,00+
Summe Eingänge	18.779.000,00+
Neuer Kontostand	18.768.028,00+

Firma, Name, Firma
GOLDEN EAGLE SHPK
 PA ROGNER GESMBH.
 MIDMANNGASSE 43
 9500 VILLACH

ERHEBUNG
 25. Okt. 1994

POST
 Versand

1 Beleg 4/1 Auszug Nr 18181 24.10.1994 Erzielungsdatum 422 539 700 Konto Nr.



ADDENDUM No 2
to the Minutes of the Shareholders' Meeting of October 25, 1994

Project:	Hotel Europe (Dea) - Tirana
Subject:	Project Expenditures / Equity Payment by Rogner GmbH

Certificate of Verification	No 1
------------------------------------	-------------

1. Amounts spent by Rogner GmbH for Project Development

Previous Certificate			
US\$	Date:	Cert. No.	

Amounts spent up to: September 30, 1994	
	US\$
Development Costs	
EBRD Professional Fees	118,355.00
Other Development Costs	61,529.00
Construction Works	6,463,753.00
Financing Costs EBRD	212,642.52
Pre-Opening Costs	0.00
Working Capital	0.00
Total Amounts:	6,856,279.52

2. Equity paid by Rogner GmbH into Golden ShPk Account

Bank Austria AG, Villach
Savings Bank, Tirana

Account No: 422 539 700
Account No: 867/3720/01

Previous Equity Payments:			
US\$	Date:	Cert. No.	

Equity paid up to: October 20, 1994	
Payment Date	US\$
Bank Austria	
1994-08-19	1,500,000.00
1994-08-22	2,500,000.00
1994-10-20	1,780,000.00
Savings Bank	
1993-06-18	1,000.00
1994-03-09	9,000.00
Total:	5,790,000.00

The above sums have been verified in accordance with the Loan Agreement, Construction Contract, and other supporting documentation. These sums are deemed fair and reasonable.

[Signature]
Golden Eagle ShPk

[Signature]
Lender's Supervisor

Date: 24/10/94

Date: 24/10/94



ADDENDUM No 3

to the Minutes of the Shareholders' Meeting of October 25, 1994

Article 7 of the Statute of Golden Eagle ShPK after the amendments decided by the Shareholder's Resolution on October 25, 1994 and to be registered with the Tribunal in Tirana

"The Capital of the Company is of five million seven hundred and ninety thousand US Dollars (US\$ 5,790,000.00) divided into no 5,790 Ordinary Shares of par value one thousand US Dollars (US\$ 1,000.00)."



Shqiponja e Arte SHPK

SHTOJCA No 3

e Protokollit te Mbledhjes se Ortakeve te 25 Tetorit 1994

Neni 7 i Statutit te Shqiponja e Arte SHPK pas ndryshimeve te bera me Vendimin e Ortakeve me 25 Tetor 1994 dhe qe do te regjistrohet ne Gjykatën e Tiranës:

"Kapitali i Shoqerise eshte pesemilion e shtateqind e nentedhjetemije dollare amerikane (5,790.000 dollare amerikane) i ndare ne 5,790 Aksjone te Zakoneshme me nje vlefte te barabarte prej njemije dollare amerikane (1,000 dollare amerikane)."

APPENDIX 1

to the Decision of ROGNER GmbH to amend the Statute of "GOLDEN EAGLE ShPK" (Founder's Decision)

Vienna, July 13, 1994

The following Articles of the Statute of the company Golden Eagle ShPK (as registered with the District Court in Tirana in June 1993) are amended as follows:

(1) Article 1. shall be deleted and replaced with the following text:

Article 1. Company Name

1.1 The company ("Company") name is "Golden Eagle". In all documents, invoices, advertisements and publications issued by the Company, its name should be preceded or followed by:

- (a) the words "company with limited liability" or "Ltd.",
- (b) the headquarters.

(2) Article 3. shall be deleted and replaced with the following text:

Article 3. Company Headquarters

3.1. The Company headquarters are at Rruga Matohiti, Vila 2, Tirana, Albania. The Company reserves the right to move its headquarters to another address and/or town in Albania.

(3) Article 4. shall be deleted and replaced with the following text:

Article 4. Company Duration

4.1. The duration of the Company is fixed for one hundred (100) years from the date of incorporation. The duration can be extended by an unanimous shareholders' resolution.

(4) Article 5. shall be deleted and replaced with the following text:

Article 5. Company Objectives

5.1. The main objective of Company is to construct and operate a Hotel-Trade Complex in Tirana, Albania, consisting of a hotel and commercial space to be let out as offices, shops and apartments. Other objectives of the



Company will include the import and export business on its on account, as well as service activities linked to the operation of the Hotel-Trade Complex such as real estate administration and travel and tour operator activities.

(5) Article 7. shall be deleted and replaced with the following text:

Article 7. Social Capital

7.1. The Capital of the Company is ten thousand (10,000) US Dollars consisting of ten (10) Ordinary Shares of par value US \$1.000 (one thousand US dollars) each, fully subscribed and outstanding.

(6) Article 8. shall be deleted and replaced with the following text:

Article 8. Social Shares

8.1. The shares of the Company may be Ordinary Shares or Series B Preference Shares.

8.2. Designation

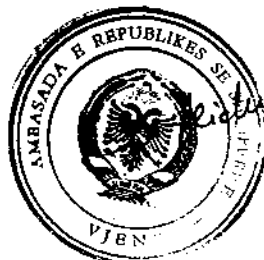
Series B Preference Shares, have a par value of US\$ 1,000 per share; such Series B Shares shall be considered, like all the other Shares, notional shares and not securities or bonds within the meaning of Article 44 of the Commercial Company Law of Albania. The number of Series B Shares authorised for issuance shall be 2,500.

8.3. Rank

The Series B Shares shall, upon liquidation, dissolution and winding-up, rank prior to the Ordinary Shares (previously also identified as Redenominated Existing Shares and/or New Series A Shares) and any other shares as may from time to time be authorised by the Company (all such shares to be collectively referred to as the "Junior Securities").

8.4. Liquidation

In the event of any voluntary or involuntary liquidation, dissolution or winding up of the affairs of the Company, the holders of Series B Shares then outstanding shall be entitled to be paid out of the assets of the Company available for distribution to its shareholders and amount in cash equal to the Dollar nominal value for each such share outstanding, plus accrued and unpaid dividends thereon to the date fixed for liquidation, dissolution or winding up, before any payment shall be made or any other



assets distributed to any holder of any of the Junior Securities.

Article 276 of Law no. 7368 of 1992 does not apply and may not prejudice Series B shareholders' rights in case of liquidation of the Company.

Voting Rights

(a) Each Series B share shall entitle the holder thereof to one vote and to receive notice of any meeting of shareholders.

(b) In addition to any other right provided by applicable law or otherwise, if and so long as any Series B Shares shall be outstanding, the Company shall not, either directly or indirectly or through amalgamation, merger, consolidation, reorganisation or any other transaction with any one or more persons, without the prior affirmative vote or written consent of the holders of not less than 75 % of the aggregate number of Series B Shares at the time outstanding:

(i) increase the authorised number of Series B Shares,

(ii) authorise, create or issue shares of any class of shares having any preference or priority as to dividends or distribution of assets prior to or on a parity with any preference or priority attached to the Series B Shares, or authorise, create or issue shares of any class or any bonds, debentures, notes, obligations or other forms of security convertible into or exchangeable for, or having option rights to acquire, any shares of stock of the Company having any preference or priority as to dividends, obligations or assets prior to or on a parity with any preference or priority attached to the Series B Shares;

(iii) declare, pay or set apart for payment and dividend on any of the shares of the capital stock of the Company (including without limitation Junior Securities) or make any payment on account of, or set apart for payment money for a sinking or other similar fund for, or apply any of its assets to, the purchase, redemption, cancellation or other acquisition of, any of the shares of the capital stock of the Company (including without limitation Junior Securities) or make any distribution in respect thereof, either directly or indirectly, and whether in cash, obligations, shares or securities of the Company or in other assets, and shall not permit any other Person directly or indirectly controlled by the Company, directly or indirectly, to purchase, redeem, cancel or otherwise acquire any of the shares of the capital stock of the Company (including without limitation Junior Securities);

(iv) reclassify any Junior Securities into shares having any preference



or priority as to dividends or distribution of assets prior to or on a parity with any preference or priority attached to the Series B Shares; or

(v) amend, alter or repeal any provisions of the Charter so as to affect, directly or indirectly, the designations, powers, preferences, rights, qualifications, limitations or restrictions of the Series B Shares (including without limitation by the authorisation or creation of classes or series of ordinary shares other than those currently provided for therein).

8.6. Transfer

Upon transfer of title from any subscriber of Series B Shares to any third party, Series B Shares are automatically and irreversibly transformed into Ordinary Shares.

(7) Article 9. shall be deleted and replaced with the following text:

Article 9. Decreasing or Increasing Social Capital

- 9.1. The social capital can be increased or decreased according to the decisions made by the General Assembly of the shareholders, in accordance with Chapter IV herein and the compulsory requirements of Albanian law.
- 9.2. The social capital will be increased by issuing new social share certificates, representing cash or contribution in kind, as well as by including reserves or profits.
- 9.3. The new shares shall be subscribed and their par value shall be fully paid in before the shareholders resolution to have the capital increase registered is adopted.

(8) Article 11. shall be deleted and replaced with the following text:

Article 11. Transfer of Social Shares

- 11.1. Shares can be freely transferred among shareholders in accordance with Article 49 of the Albanian Law no 7368 of 1992.
- 11.2. Shares can be transferred to non-shareholder third parties subject to the consent of all other shareholders. The Company and each of the shareholders must be informed of the proposed sale in advance by registered letter providing all the necessary information. The shareholders must approve or reject the proposed transfer within three months of the receipt of the communication. If no decision is taken within the three



month period, the transfer is deemed to be approved. If the shareholders reject the proposed sale, the relevant provisions of the Albanian Commercial Companies law shall apply.

11.3. It is hereby created a "shareholders' book" where all the shareholders must register the shares they hold in the company. In order to be considered a shareholder, each person acquiring the property of one or more shares of the company must register the title in the shareholders' book.

11.4. Each entry in the book must indicate the name of the shareholder, the amount of shares held by that particular shareholder and the form of transaction by which the property was acquired. The book is kept by the secretary of the company, who must release a copy of the same to any shareholder so requiring. Each entry in the book is registered and signed by the Chairman of the Board of Directors (or Managing Director if a Board of Directors is not yet elected) of the company, upon presentation by the concerned shareholder of a document attesting the property of the shares.

11.5. In addition to the above formalities, each shareholder is further required to register with the company's register at the Tribunal of Tirana the amount of the shares held in the company, also providing the register with a copy of the document proving its title. The same procedure must be followed in respect of any pledge of any share of the company.

(9) Article 12. shall be deleted and replaced with the following text:

Article 12. Powers

12.1. The General Assembly of shareholders is the controlling body of the Company which makes decisions upon its activity and upon its economic and commercial policy.

12.2. The General Assembly shall have the following powers:

- (a) approve the Company organizational structure and the number of jobs;
- (b) nominate and dismiss the members of the Board of Directors;
- (c) make decisions on the Statute adoption or modification and on the change of the Company legal form; or
- (d) make any other decision on any other issues related to the Company except as otherwise provided herein.



(10) Article 13. shall be deleted and replaced with the following text:

Article 13. Convening of the General Assembly

- 13.1. The General Assembly is convened by the chairman of the Board of Directors (the "Chairman") or by one of the Administrators on the basis of a mandate given by the Chairman.
- 13.2. The ordinary General Assembly meetings are held at least once a year, at the latest six months after the conclusion of the economic-financial period, in order to analyze the balance sheet and the profit and loss account of the previous year and to set up the schedule and the budget for the current year.
- 13.3. The extraordinary General Assembly meetings are convened at (1) the request of shareholders who represent at least one-tenth (1/10) of the social capital, (2) at the request of auditors or (3) when the social capital decreases more than 50% (fifty percent) due to losses.
- 13.4. Notice of any meeting of the General Assembly must be given to the shareholders by registered letter, telefax or telex, at the addresses mentioned by the shareholders in the Company book at least 15 days before the meeting date. The notice will establish the date, venue and agenda of the General Assembly. Each meeting of the General Assembly convened in an improper way may be cancelled at the request of one shareholder. However, if all shareholders are represented at the meeting and agree, the meeting may proceed.
- 13.5. The General Assembly of shareholders is to meet at the Company headquarters or as otherwise determined.
- 13.6. At the shareholders' meetings, a shareholder may vote in person or by proxy executed in writing and issued to any third party or any other shareholder.
- 13.7. Article 57 of the Albanian Law no. 7368 of 1992 which provides that shareholders resolutions may be made by written consultation will be carried out as follows. Proposed resolutions will be circulated in writing among all the shareholders by fax, telex or registered mail and such resolutions will be deemed as adopted if approved in writing by all the shareholders. Each shareholder will be required to transmit his written decision to the Chairman by fax or telex confirmed by registered mail. This decision must be expressed clearly and unconditionally and must clearly state whether the voter is in favour of or against that particular resolution. The Chairman will collect the approvals or rejections and will communicate the result of the consultation. Each director and shareholder



of the Company is entitled to inspect the records concerning any particular written consultation.

(11) Article 14. shall be deleted and replaced with the following text:

Article 14. Special Competencies of the General Assembly

14.1. The following agenda are within the exclusive competence of the General Assembly and may not be delegated to the Board of Directors:

- (a) changes and/or amendments of the Statute and/or Act of Constitution of the Company;
- (b) the reorganization of the Company and its winding up or liquidation;
- (c) the basic guidelines by which the company carries out its business;
- (d) the increase and/or reduction of social capital;
- (e) the approval of the balance sheet, the profit and loss statement, the audit report, the balance of liquidation and all other financial statements of the Company;
- (f) the cover of losses;
- (g) all decisions concerning the compulsory and voluntary funds of the Company;
- (h) the issue of the receipt of the shareholder's contribution to the social capital and of the certificate of their interest;
- (i) the constitution of affiliates, subsidiaries and additional offices of the Company as well as participation in other entities;
- (j) all decisions concerning loans to be contracted by the Company except normal trading credit applicable to the operation of the Hotel-Trade Complex;
- (k) the appointment of the auditors;
- (l) remuneration and/or compensation of the directors;
- (m) to conclude any general contractor's agreement on behalf of the Company;
- (n) the conclusion or entering into any hotel and/or office management contract;
- (o) the appointment or the removal of the directors;
- (p) the undertaking of new business activities and/or new operations;
- (q) the granting of any mortgage, pledge or similar security;
- (r) the purchase of real estate properties;
- (s) the purchase of shares of other companies.

14.2. In respect of the agenda listed in 14.1 (a) through (s) all resolutions shall be adopted by unanimous decision of all outstanding shares entitled to vote.



14.3. All other transactions of the General Assembly will be decided by simple majority vote.

14.4. In case the stipulated quorum of votes concerning issues to be decided can not be reached, the motion should be voted again and in case of another failure the matter will be decided by arbitration as per Item 27 herein.

Article 17. shall be deleted and replaced with the following text:

Article 17. Organization

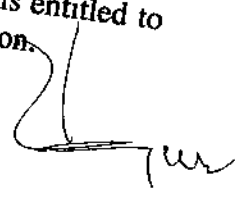
17.1. The Company is managed by a Board of Directors composed of three members appointed by shareholders' resolution.

17.2. Directors can be of any nationality and need not be Albanian residents. They are elected for one year and may be reappointed.

17.3. The Directors appoint among themselves the Chairman of the company. The Chairman is elected for one year and may be reappointed.

17.4. The Board meetings are called at the request of any director by the Chairman who shall also fix the time and the place of the meeting. Meetings can be held within or without Albania. Notice of any Board meeting shall be given at least 10 days previously thereto by written notice delivered personally or sent by fax and mail to the business address of each director.

17.5. Any action required or permitted to be taken by the Board of Directors at a Board meeting, may be taken without a meeting by written consultation. Proposed resolutions will be circulated in writing among all the Directors by fax, telex or registered mail and such resolutions will be deemed as adopted if approved in writing by all the Directors of the Company. Each Director will be required to transmit his written decision to the Chairman by fax or telex confirmed by registered mail. This decision must be expressed clearly and unconditionally and must clearly state whatever the voter is in favour or against that particular resolution. The Chairman will collect the approvals or rejections and will communicate the result of the consultation. Each Director and Shareholder of the Company is entitled to inspect the records concerning any particular written consultation.



fecho 1994

(13) Article 18. shall be deleted and replaced with the following text:

Article 18. Voting

18.1 Each Director is entitled to one vote.

18.2 The following resolutions or actions of the Board of Directors are validly taken by unanimous consent of all the Directors:

(a) institution of legal proceedings of any type and nature;

(b) construction of new buildings on the leased properties or change to such property or restitution of the same;

(c) any amendment, change, alteration to, termination of, or any waiver of rights under, any general contractors agreement, hotel and/or office management agreement, credit agreement, lease agreement or agreements granting mortgage, pledge or other such security.

18.3 All other resolutions or actions of the Board of Directors are decided by simple majority vote.

18.4 In case no unanimous consent or required majority of the directors can be reached, and this situation persists at the following Board meeting, the matter will be referred to arbitration in accordance with Article 27 herein.

(14) Article 19. shall be deleted and replaced with the following text:

Article 19. Removal

19.1 Directors may be removed with or without cause by shareholders' resolution.

(15) Article 20. shall be deleted and replaced with the following text:

Article 20. Auditors

20.1. The shareholders shall appoint the auditors in the number and for the duration established by Albanian Law.

20.2. The auditors shall carry out the auditing functions in accordance with Albanian law.



(16) Article 23. shall be deleted and replaced with the following text:

Article 23. Bookkeeping

23.1. The Company will carry out the bookkeeping in lek and in foreign currency and will establish the balance sheet and the profit-loss account in accordance with the Albanian Law. In addition and if required by loan agreements with international banks or other agreements concluded by Golden Eagle ShPK, the Company will represent the results of such bookkeeping in accordance with the generally accepted accounting standards of the Hotel Industry (Uniform System of Accounts for the Hotel Industry).



(17) Article 25. shall be deleted and replaced with the following text:

Article 25. Modification of the Legal Form

25.1. The legal form of the Company can be changed upon a decision of the General Assembly as per Article 14 herein and in accordance with the respective provisions of the Albanian Law.

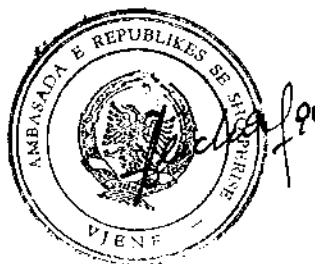
25.2. The new Company will fulfil all registration procedures legally required in Albania.

(18) Article 27. shall be deleted and replaced with the following text:

Article 27. Arbitration

27.1. Any dispute, controversy or claim between the Company and one or more foreign shareholders or between the foreign shareholders arising out of or relating to this Statute or the breach, termination or invalidity hereof, shall be referred to and finally resolved by arbitration in accordance with the UNCITRAL rules of Arbitration in force and effect on the date of this Agreement. There shall be the arbitrator, and the appointing authority for the purposes of the UNCITRAL Rules shall be the London Court of International Arbitration. Where the UNCITRAL Arbitration Rules do not provide for a particular situation the Arbitrator shall, in its absolute discretion, determine what course of action should be followed and the Arbitrator's decision shall be final. The place of arbitration shall be London or Tirana at the option of the party bringing the complaint. The English language shall be used throughout the arbitral proceedings.

Rogner GmbH
Robert Rogner, President



Private Enterprise "GOLDEN EAGLE"
Desmoret e Kombit 8
Tirana

POWER OF ATTORNEY

I, Mr. Robert Rogner, Founder and Director General of the Private Enterprise "Golden Eagle", herewith grant the power of attorney to Mr. Klaus Ressmann, born on June 10, 1941, Austrian citizen, for the purpose of transforming the Private Enterprise "Golden Eagle" into a "Limited Liability Corporation".

Mr. Ressmann is authorized to take all necessary action in order to implement this transformation, decided by me the founder, and to have the corporation "Golden Eagle Ltd." registered with the authorities in Tirana.

June 1, 1993

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Rogner', written over a horizontal line.

Robert Rogner


Private Enterprise "GOLDEN EAGLE"
Desmoret e Kombit 8
Tirana

POWER OF ATTORNEY

I, Mr. Robert Rogner, Founder and Director General of the Private Enterprise "Golden Eagle", herewith grant the power of attorney to Mr. Klaus Ressmann, born on June 10, 1941, Austrian citizen, for the purpose of transforming the Private Enterprise "Golden Eagle" into a "Limited Liability Corporation".

Mr. Ressmann is authorized to take all necessary action in order to implement this transformation, decided by me the founder, and to have the corporation "Golden Eagle Ltd." registered with the authorities in Tirana.

June 1, 1993


Robert Rogner

POWER OF ATTORNEY

TO WHOM IT MAY CONCERN

I, Klaus Ressmann, acting as Director and legal representative of Golden Eagle ShKP, registered with the District Court of Tirana on June 5, 1993 under the No 3709/1, authorize Mr. Reinhard Schmidt, born on March 9, 1951, Austrian citizen, to take all action required on behalf of Golden Eagle ShPK in order to register the documents listed below with the District Court of Tirana in accordance with Albanian Law:

1. Minutes of the Resolutions of the Golden Eagle ShPK's Shareholders Meeting on November 25, 1994 concerning the increase of Golden Eagle ShPK's Capital and the Subscription of Shares by the European Bank for Reconstruction and Development.
2. The Amendment of Article 7 of the Statute of Golden Eagle ShPK, decided by the Shareholders' Meeting on November 25, 1994 concerning the Company's capital increase (Addendum No 1 to the Shareholders' Meeting on November 25, 1994)

Vienna, November 29, 1994



Golden Eagle ShPK
Klaus Ressmann, Director

ADDENDUM No 1

to the Minutes of the Shareholders' Meeting of November 25, 1994

Article 7 of the Statute of Golden Eagle ShPK after the amendments decided by the Shareholder's Resolution on November 25, 1994 and to be registered with the Tribunal in Tirana

"The capital of the Company is of eight million two hundred and ninety thousand US Dollars (US \$ 8,290,000) divided into no. 5,790 Ordinary Shares of par value of one thousand US Dollars (US \$ 1,000) and no. 2,500 Series B Preference Shares of par value of one thousand US Dollars (US \$ 1,000)."



Golden Eagle ShPK



ENCLOSURE No 1

to the Minutes of the Shareholders' Meeting of February 2, 2000

Account Statement of Bank Austria, Villach, Austria

Bank Austria Bank Austria Aktiengesellschaft

Kontoauszug

Bewegungen und Umschreibungen in X X USD

AUSLANDSEINGANG-REFERENZ 5080901042/1006
USD 510.000,00=USD 510.000,00
KURS 1.000000 SPESEN USD 0,00.
AUF/ RÖGNER GESELLSCHAFT M.B.H.
WIDMANNGASSE 43
VZW/ PAYMENT FOR CAPITAL STOCK

Vakua	Aller Kontostand
711.08	387.526,51
	510.000,00
	Neuer Kontostand
	897.526,51

SUMME HABEN

510.000,00

Frau, Herrn, Firma
GOLDEN EAGLE SHPK

ENGELANGT
11. Aug 1995

573 310 406
Kontonummer

F2222
Verzins

Beleg

23/1
Auszug-Nr./Blatt

09.08.95
Datum

REPUBLIKA E SHQIPËRISE
DHOMA E NOTERËVE
Nr. 2022 Rep Dt 26.10.2000
VERTETIM
Vërtetohet se fotokopija është e
njejte me origjinalin Dokumenti
u parë nga [Signature]
Nr Pasap

NOTERE
VIOLANDA BECI

[Signature]
Violanda Beci

SPECIAL POWER OF ATTORNEY

TO WHOM IT MAY CONCERN



I, Mr. Klaus Hofmann, Austrian citizen, born on 30 April 1968, in my capacity as Managing Director of the Austrian company Rogner International Hotels & Resorts GmbH, Breitenfurterstrasse 118, A-1230 Vienna, Austria, and in this capacity authorized to act in the name of and on behalf of Rogner International Hotels & Resorts GmbH without restriction, herewith authorize

Mr. Klaus Ressmann, Austrian citizen, born on 10 June 1941,

to compose, sign and deliver on behalf and in the name of Rogner International Hotels & Resorts GmbH any document and in general to do anything necessary to complete and make effective the transfer to Rogner International Hotels & Resorts GmbH of 982 capital parts with a nominal value of one thousand US-Dollar each and held by the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD), London, in the social capital of Golden Eagle ShPK, an Albanian company, registered under No 3709/1 with the "Commercial Registry" of the Tirana District Court. With respect to the said capital parts transfer, this Special Power of Attorney is given in particular - but not limited to - for the establishment of a Notary Act of transfer and for the registration of Rogner International Hotels & Resorts GmbH as a Partner in Golden Eagle ShPK with the "Commercial Registry" of the Tirana District Court and with any other Albanian authority as required by Albanian Law.

Given on 13 May 2004

Rogner International Hotels & Resorts GmbH
Klaus Hofmann, Managing Director



REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTEREVE
TIRANE
Nr. 988 Rep. Dt. 2305 2004
VERTETOHET QË KJO FOTOKOPJE
ËSHTË E NJËTË ME ORIGINALIN

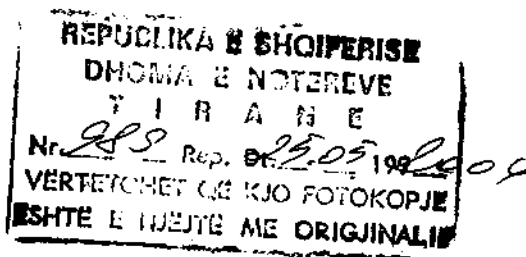
NOTERË
IMENA IANA
TIRANE - ALBANA

**RESOLUTION BY WRITE-IN BALLOT
BY THE PARTNERS
OF
GOLDEN EAGLE ShPK**

COMMUNCIATION OF WRITE-IN BALLOT RESULT
to the Partners in Golden Eagle ShPK:

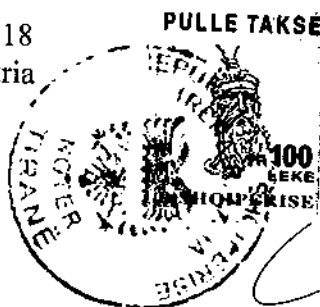


- **European Bank for Reconstruction and Development, EBRD**
One Exchange Square
LONDON EC2A 2JN
England / United Kingdom
Fax: +44 207 338 7595
- **Rogner GmbH**
Nikolaigasse 22
A-9500 Villach
Austria
Fax: +43-4343 25 571



From: Mr. Robert Rogner jun.
Chairman of Golden Eagle ShPK
c/o Rogner GmbH
Breitenfurterstrasse 118
A-1230 Vienna, Austria

Date: 21 April 2004



**NOTERË
IMENA IANA
LIRAJE - ...**

Dear Partner,

By my Notice of 2 April 2004 I have transmitted you a proposal for a write-in ballot for the following resolutions:


1. BE IT RESOLVED to approve the transfer of the 982 Company capital parts with a nominal value of US-Dollar 1,000 (one thousand) each held by EBRD to Rogner International Hotels & Resorts GmbH.
2. BE IT RESOLVED that such approval is given with express reference to, and as required by, the provisions of Article 47 of the Albanian Law on Commercial Companies no. 7638 of 1992.
3. BE IT RESOLVED to waive formally and irrevocably any pre-emption rights under Article 11 of the Company Statute.
4. BE IT RESOLVED that the current Board of Directors of Golden Eagle ShPK shall be dismissed effective with the date of this resolution;

5. BE IT RESOLVED that with the date of the removal of the current Board a new Board of Directors of Golden Eagle ShPK shall be established by:
- Reappointing Mr. Robert Rogner jun. as Director for another period as per Golden Eagle ShPK's Statute;
 - Reappointing Mr. Klaus Ressmann as Managing Director for another period as per Golden Eagle ShPK's Statute;
 - Appointing Mr. Gerhard Stranner, Austrian Citizen, as third Director as required by the Company's Statute.
6. BE IT FURTHER RESOLVED that Mr. Klaus Ressmann, Managing Director of Golden Eagle ShPK, is authorized to execute and deliver on behalf of the Company any documents necessary to implement the above resolutions and in general to do anything necessary to complete and make effective the transfer of capital parts and the Board appointment above described, including, but not limited to have the new Board, the future partner Rogner International Hotels & Resorts GmbH and the resulting new distribution of capital parts in the Company registered with the "Commercial Registry" of the Tirana District Court and with any other Albanian authority as required by Albanian Law.

I herewith inform you that I received by registered letter the votes cast as follows:

- Partner EBRD, all six resolutions approved on 7 April 2004;
- Partner Rogner GmbH, all six resolutions approved on 5 April 2004;

Therefore, the above six resolutions have been approved by unanimous decision of all Partners of Golden Eagle ShPK effective with 7 April 2004.


Golden Eagle ShPK
Robert Rogner jun. Chairman

Republic of Albania
Public Notary Chamber
Tirana

Ref. No 998

N. 96 KOL.



Tirana on 25 May 2004

**Agreement on the Transfer of Capital Parts
(Transfer of parts)**

On this day, May 25th, parties came before myself, Irena Laha, Public Notary, and requested to enter this Agreement,

Seller: the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD), an International Organization with headquarters in One Exchange Square, London EC2A 2 JN, United Kingdom, represented by Mr. Giulio Moreno, born on 19.02.1959, in Roma, resident of Abdi Toptani street, Drin Tower, 4th floor, Italian citizen, with Passport No B 252402, with full capacity to act under the law, identified by me as such, empowered with powers-of-attorney No G384756, issued on 01.04.2004 in London, issued by Mary Ellen Collins, certified by Notary Public Jeremy Brooker Burgess.

Buyer: ROGNER INTERNATIONAL HOTELS & RESORTS GmbH, a company established and existing under the laws of Austria with headquarters in 118 Breitenfurterstrasse, A-1230 Vienna, Austria, represented by Mr. Klaus Ressmann, born on 10 June 1941, resident of Duerergasse 15, A-1060, Vienna, Austria, Austrian citizen, with passport No J 0555123 3, with full capacity to act under the law, identified by me as such, empowered with powers-of-attorney No 1832/ 2004 issued by Klaus Hofmann, certified by public notary Mr. Peter Zdesar on 13.05.2004 in Villach.

Concluded on the day set forth below between

General

A. Seller holds 2,500 Capital Parts in the social capital of Golden Eagle ShPK, a company existing under the laws of Albania, registered in the District Court of Tirana on 5 June 1993 with Decision No 3709/1, with its headquarters in Blvd. Deshmoret e Kombit (Hotel Europapark), Tirana, Albania, (the "Company");

B. Buyer never held any Capital parts in the capital of the Company.

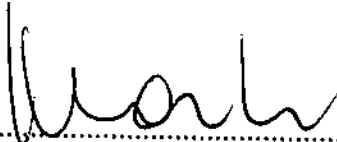
228

C. All Partners of the Company have approved in accordance with the Company's Statutory stipulations the transfer of 982 Capital Parts from Seller to Buyer by a corporate resolution dated 7 April 2004, attached to this Agreement.

Parties hereto hereby agree as follows:


1. Seller confirms that he has received in full the agreed purchase price from Buyer and therefore herewith transfers 982 Capital Parts with a nominal value of US-Dollar 1,000 (one thousand) each of his 2,500 Capital Parts held in the social capital of Golden Eagle ShPK into the ownership of Buyer. Seller represents and warrants to Buyer that these transferred 982 Capital Parts are entirely free and clear of liens, charges and encumbrances.
2. Buyer accepts ownership of the said unencumbered 982 Capital Parts and agrees with all of the rights and obligations of a Partner in the Company as provided for in the Company's Statute.
3. Seller and Buyer agree to execute and deliver upon first request of the other party and/or the Company any documents necessary in general to do anything necessary to have the Capital Part transfer subject of this agreement, registered with the "Commercial Registry" of the Tirana District Court and with any other Albanian authority as required by Albanian Law.

This Agreement was made in 4 (four) original copies having equal legal effect. The Agreement was translated and red in front of the parties from Albanian into English, by translator Flonja Borici, was accepted by the parties, and found to express parties' free will. The Agreement was duly signed by the parties, in front of myself, and I hereby, certify it in accordance with the law.



Rogner International Hotels
& Resorts GmbH, Buyer

Name: Klaus Ressmann



European Bank for Reconstruction
and Development, EBRD, Seller

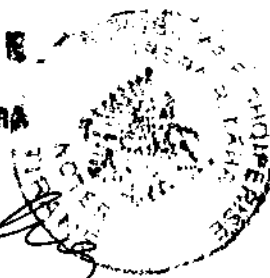
Name: Giulio Moreno

Translator

Flonja Borici



NOTERE
IRENA LAHA
TIRANE

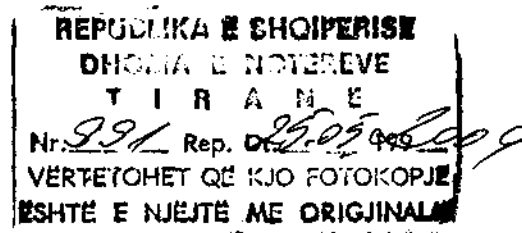


**RESOLUTION BY WRITE-IN BALLOT
BY THE PARTNERS
OF
GOLDEN EAGLE ShPK**

NOTICE to the Partners in Golden Eagle ShPK



- **European Bank for Reconstruction and Development, EBRD**
One Exchange Square
LONDON EC2A 2JN
England / United Kingdom
Fax: +44 207 338 7595
- **Rogner GmbH**
Nikolaigasse 22
A-9500 Villach
Austria
Fax: +43-4343 25 571



From: Mr. Robert Rogner jun.
Chairman of Golden Eagle ShPK
c/o Rogner GmbH
Breitenfurterstrasse 118
A-1230 Vienna, Austria

Date: 2 April 2004

Dear Partner,



NOTERE
INFNA IAMA
TIRANE - ALBANIA

In accordance with Article 13.7 of the Company's Statute, the Partners of Golden Eagle ShPK may take any action by write-in ballot without a meeting.

Partner Rogner GmbH informed Golden Eagle ShPK that he has no objection to a transfer of 982 capital parts held by Partner EBRD in the social capital of Golden Eagle ShPK to Rogner International Hotels & Resorts GmbH, an Austrian limited liability company with its headquarters in Breitenfurterstrasse 118, 1230 Vienna, Austria. Golden Eagle ShPK was also duly informed of such transfer.

Therefore, I, Mr. Robert Rogner jun., Chairman of Golden Eagle ShPK, propose the following resolutions to the Partners:

1. BE IT RESOLVED to approve the transfer of the 982 Company capital parts with a nominal value of US-Dollar 1,000 (one thousand) each held by EBRD to Rogner International Hotels & Resorts GmbH.

2. BE IT RESOLVED that such approval is given with express reference to, and as required by, the provisions of Article 47 of the Albanian Law on Commercial Companies no. 7638 of 1992.

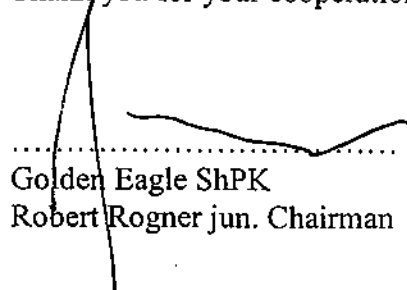
BE IT RESOLVED to waive formally and irrevocably any pre-emption rights under Article 11 of the Company Statute.

Taking into account EBRD's request not to be further represented on the Board of Directors of Golden Eagle ShPK, I, Mr. Robert Rogner jun., Chairman of Golden Eagle ShPK, propose the following resolutions to the Partners:

4. BE IT RESOLVED that the current Board of Directors of Golden Eagle ShPK shall be dismissed effective with the date of this resolution;
5. BE IT RESOLVED that with the date of the removal of the current Board a new Board of Directors of Golden Eagle ShPK shall be established by:
 - a. Reappointing Mr. Robert Rogner jun. as Director for another period as per Golden Eagle ShPK's Statute;
 - b. Reappointing Mr. Klaus Ressmann as Managing Director for another period as per Golden Eagle ShPK's Statute;
 - c. Appointing Mr. Gerhard Stranner, Austrian Citizen, as third Director as required by the Company's Statute.
6. BE IT FURTHER RESOLVED that Mr. Klaus Ressmann, Managing Director of Golden Eagle ShPK, is authorized to execute and deliver on behalf of the Company any documents necessary to implement the above resolutions and in general to do anything necessary to complete and make effective the transfer of capital parts and the Board appointment above described, including, but not limited to have the new Board, the future partner Rogner International Hotels & Resorts GmbH and the resulting new distribution of capital parts of the Company registered with the "Commercial Registry" of the Tirana District Court and with any other Albanian authority as required by Albanian Law.

Please cast your vote by signing below and return a copy of this document by fax to Mr. Klaus Ressmann, Golden Eagle ShPK c/o Rogner GmbH, Breitenfurterstrasse 118, A-1230 Vienna, Austria (fax: +43-1-80 45 247) and transmit two signed originals by registered mail.


Thank you for your cooperation.


.....
Golden Eagle ShPK
Robert Rogner jun. Chairman

The Partners in Golden Eagle ShPK casted the following vote on the above 6 resolutions regarding the transfer of 982 capital parts and the appointment of Golden Eagle ShPK's Board of Directors, resolutions proposed by Write-in Ballot of 2 April 2004.

CAST OF VOTE:

Resolutions approved:


.....
Partner EBRD
Name, Position: MARY ELLEN COLLINS
DIRECTOR
Place, Date: LONDON 07 APRIL 2004

Resolutions rejected:

.....
Partner EBRD
Name, position:

Place, Date:.....

Resolutions approved:

.....
Partner Rogner GmbH
Robert Rogner sen., Managing Director

Place, Date :.....

Resolutions rejected:

.....
Partner Rogner GmbH
Robert Rogner sen., President

Place, Date:.....

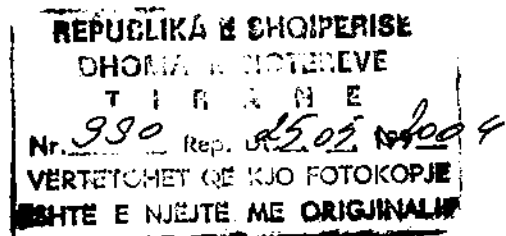
245

**RESOLUTION BY WRITE-IN BALLOT
BY THE PARTNERS
OF
GOLDEN EAGLE ShPK**



NOTICE to the Partners in Golden Eagle ShPK

- **European Bank for Reconstruction and Development, EBRD**
One Exchange Square
LONDON EC2A 2JN
England / United Kingdom
Fax: +44 207 338 7595
- **Rogner GmbH**
Nikolaigasse 22
A-9500 Villach
Austria
Fax: +43-4343 25 571



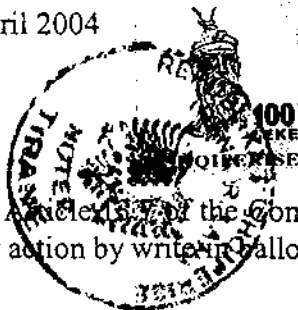
From: Mr. Robert Rogner jun.
Chairman of Golden Eagle ShPK
c/o Rogner GmbH
Breitenfurterstrasse 118
A-1230 Vienna, Austria

NOTER
IHENA IAMA
R. B. - ALBANA

Date: 2 April 2004

PULLE TAKSE:

Dear Partner,




In accordance with Article 37 of the Company's Statute, the Partners of Golden Eagle ShPK may take any action by write-in ballot without a meeting.

Partner Rogner GmbH informed Golden Eagle ShPK that he has no objection to a transfer of 982 capital parts held by Partner EBRD in the social capital of Golden Eagle ShPK to Rogner International Hotels & Resorts GmbH, an Austrian limited liability company with its headquarters in Breitenfurterstrasse 118, 1230 Vienna, Austria. Golden Eagle ShPK was also duly informed of such transfer.

Therefore, I, Mr. Robert Rogner jun., Chairman of Golden Eagle ShPK, propose the following resolutions to the Partners:

1. **BE IT RESOLVED** to approve the transfer of the 982 Company capital parts with a nominal value of US-Dollar 1,000 (one thousand) each held by EBRD to Rogner International Hotels & Resorts GmbH.

236

- 
2. BE IT RESOLVED that such approval is given with express reference to, and as required by, the provisions of Article 47 of the Albanian Law on Commercial Companies no. 7638 of 1992.
 3. BE IT RESOLVED to waive formally and irrevocably any pre-emption rights under Article 11 of the Company Statute.

Taking into account EBRD's request not to be further represented on the Board of Directors of Golden Eagle ShPK, I, Mr. Robert Rogner jun., Chairman of Golden Eagle ShPK, propose the following resolutions to the Partners:

4. BE IT RESOLVED that the current Board of Directors of Golden Eagle ShPK shall be dismissed effective with the date of this resolution;
5. BE IT RESOLVED that with the date of the removal of the current Board a new Board of Directors of Golden Eagle ShPK shall be established by:
 - a. Reappointing Mr. Robert Rogner jun. as Director for another period as per Golden Eagle ShPK's Statute;
 - b. Reappointing Mr. Klaus Ressmann as Managing Director for another period as per Golden Eagle ShPK's Statute;
 - c. Appointing Mr. Gerhard Stranner, Austrian Citizen, as third Director as required by the Company's Statute.
6. BE IT FURTHER RESOLVED that Mr. Klaus Ressmann, Managing Director of Golden Eagle ShPK, is authorized to execute and deliver on behalf of the Company any documents necessary to implement the above resolutions and in general to do anything necessary to complete and make effective the transfer of capital parts and the Board appointment above described, including, but not limited to have the new Board, the future partner Rogner International Hotels & Resorts GmbH and the resulting new distribution of capital parts of the Company registered with the "Commercial Registry" of the Tirana District Court and with any other Albanian authority as required by Albanian Law.

Please cast your vote by signing below and return a copy of this document by fax to Mr. Klaus Ressmann, Golden Eagle ShPK c/o Rogner GmbH, Breitenfurterstrasse 118, A-1230 Vienna, Austria (fax: +43-1-80 45 247) and transmit two signed originals by registered mail.

Thank you for your cooperation.

.....
Golden Eagle ShPK
Robert Rogner jun. Chairman

237

The Partners in Golden Eagle ShPK casted the following vote on the above 6 resolutions regarding the transfer of 982 capital parts and the appointment of Golden Eagle ShPK's Board of Directors, resolutions proposed by Write-in Ballot of 2 April 2004.



CAST OF VOTE:

Resolutions approved:

.....

Partner EBRD
Name, Position:

Place, Date:


Resolutions rejected:

.....

Partner EBRD
Name, position:

Place, Date:.....

Resolutions approved:

.....

Partner Rogner GmbH
Robert Rogner sen., Managing Director

Place, Date : .. *Villed., S.H., 2004*

Resolutions rejected:

.....

Partner Rogner GmbH
Robert Rogner sen., President

Place, Date:.....

238

Republic of Albania
Public Notary Chamber
NR 498 REP NR 196 KOL
Public Notary

Tirana on 9 February 2005

AGREEMENT ON THE TRANSFER OF CAPITAL PARTS

On this day, February 9, in Tirana, appeared before me, Public Notary, Arjana Mallkuçi, member of the Public Notary Chamber, in Tirana, the parties of this agreement:

- **Seller: the EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (EBRD)**, an International Organization with its headquarters in One Exchange Square, London EC2A 2 JN, United Kingdom, represented by Mr. Murat Yildiran, born on 21 July 1962 in Pulumur, Turkey, resident in Sheraton Tirana Hotel, Sheshi Italia, Tirana, Turkish citizen, with Passport No TR H 608949, with full capacity to act under the law, identified by me as such, empowered with power-of-attorney No G569434 issued on 30 November 2004 in London, issued by Foreign and Commonwealth Office, certified by Public Notary SONI & C.
- **Buyer: ROGNER INTERNATIONAL HOTELS & RESORTS GmbH**, a company organised and existing under the laws of Austria with its headquarters in 118 Breitenfurterstrasse, A-1230 Vienna, Austria, represented by Mr. Klaus Ressmann, born on 10 June 1941, resident in Duerergasse 15, A-1060 Vienna, Austria, Austrian citizen, with Passport No J 0555123 3, with full capacity to act under the law, identified by me as such, empowered with power-of-attorney No BRZ: 412 / 2005, issued by Klaus Hofmann, certified by Public Notary Mr. Peter Zdesar on 2nd February 2005 in Villach.

M W

General

(A) The Seller holds 1,518 Capital Parts in the social capital of Golden Eagle ShPK, a company existing under the laws of Albania, registered in the District Court of Tirana on 5 June 1993 with Decision No 3709/1, with its headquarters in Bvd. Deshmoret e Kombit (Hotel Europapark), Tirana, Albania, (the "Company");

(B) The Buyer holds 982 Capital Parts in the social capital of the said Golden Eagle ShPK;

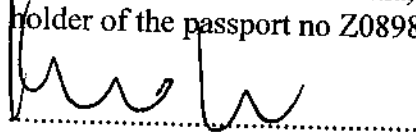
(C) In accordance with the stipulations of the Company's Statute Article 11.1 and with Article 49 of the Albanian Corporate Law No 7638 of 1992, Capital Parts can be freely transferred between Partners of the Company.

The parties hereto hereby agree as follows:

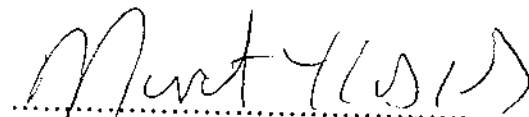
1. Seller confirms that he has received in full the agreed purchase price from Buyer and therefore herewith transfers 261 Capital Parts with a nominal value of US-Dollar 1,000 (one thousand) each of his 1,518 Capital Parts held in the social capital of Golden Eagle ShPK into the ownership of Buyer. Seller represents and warrants to Buyer that these transferred 261 Capital Parts are free and clear of liens, charges and encumbrances.
2. Buyer accepts ownership of the said unencumbered 261 Capital Parts and agrees with all of the rights and obligations connected with the property of such Capital Parts in the Company as provided for in the Company's Statute.
3. Seller and Buyer agree to execute and deliver upon first request of the other party and/or the Company any documents necessary in general to do anything necessary to have the Capital Parts transfer subject of this agreement registered with the "Commercial Registry" of the Tirana District Court and with any other Albanian authority as required by Albanian Law.

This Agreement was made in 4 (four) original copies having equal legal effect. The Agreement is based on the "Albanian Corporate Law" No 7638 date 19.11.1992. The Agreement was read in front of the parties, was found regular, in accordance with their free and complete will, and is duly signed by the parties in front of myself, and hereby I certify it in accordance to the law.

Based on the law no 7829 date 01.06.1994 "For the public notary", the communication with the foreign parties was done in English, by the translator Flonja Boriçi (Tashko), born on 22.07.1972 in Tirana, resident in Tirana in the address Rr Budi 53, Albania, holder of the passport no Z0898509.



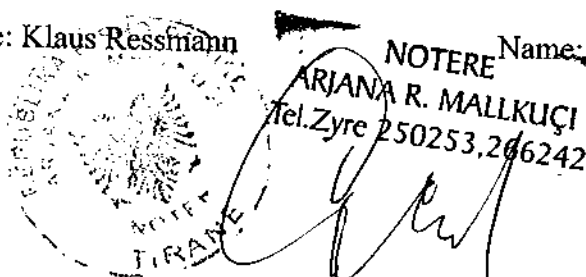
Rogner International Hotels
& Resorts GmbH, Buyer



European Bank for Reconstruction
and Development, EBRD, Seller

Name: Klaus Rössmann

Name: Murat Yildiran



SPECIAL POWER OF ATTORNEY

TO WHOM IT MAY CONCERN

I, Mr. Klaus Hofmann, Austrian citizen, born on 30 April 1968, in my capacity as Managing Director of the Austrian company Rogner International Hotels & Resorts GmbH, Breitenfurterstrasse 118, A-1230 Vienna, Austria, and in this capacity authorized to act in the name of and on behalf of Rogner International Hotels & Resorts GmbH without restriction, herewith authorize

Mr. Klaus Ressmann, Austrian citizen, born on 10 June 1941,

to compose, sign and deliver on behalf and in the name of Rogner International Hotels & Resorts GmbH any document and in general to do anything necessary to complete and make effective the transfer to Rogner International Hotels & Resorts GmbH of 261 capital parts with a nominal value of one thousand US-Dollar each and held by the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD), London, in the social capital of Golden Eagle ShPK, an Albanian company, registered under No 3709/1 with the "Commercial Registry" of the Tirana District Court. With respect to the said capital parts transfer, this Special Power of Attorney is given in particular – but not limited to - for the establishment of a Notary Act of transfer and for the registration of so acquired Golden Eagle ShPK capital parts by Rogner International Hotels & Resorts GmbH with the "Commercial Registry" of the Tirana District Court and/or with any other Albanian authority as required by Albanian Law.

Given on^{2nd} February 2005

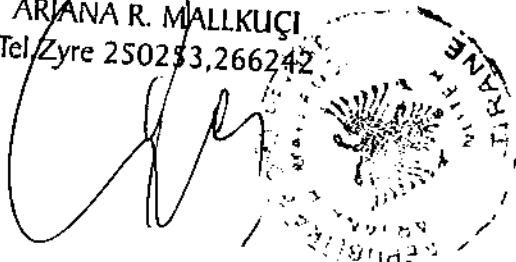


Rogner International Hotels & Resorts GmbH
Klaus Hofmann, Managing Director



REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE TIRANE
Nr 497 Regj.
Vërtetohet fotokopja
me origjinalin
TIRANE 09.02.2005

NOTERE
ARIANA R. MALLKUCI
Tel/Zyre 250253,266242



SPECIAL POWER OF ATTORNEY

TO WHOM IT MAY CONCERN



I, Mr. Klaus Hofmann, Austrian citizen, born on 30 April 1968, in my capacity as Managing Director of the Austrian company Rogner International Hotels & Resorts GmbH, Breitenfurterstrasse 118, A-1230 Vienna, Austria, and in this capacity authorized to act in the name of and on behalf of Rogner International Hotels & Resorts GmbH without restriction, herewith authorize

Mr. Klaus Ressmann, Austrian citizen, born on 10 June 1941,

to compose, sign and deliver on behalf and in the name of Rogner International Hotels & Resorts GmbH any document and in general to do anything necessary to complete and make effective the transfer to Rogner International Hotels & Resorts GmbH of capital parts with a nominal value of one thousand US-Dollar each and held by the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD), London, in the social capital of Golden Eagle ShPK, an Albanian company, registered under No 3709/1 with the "Commercial Registry" of the Tirana District Court.

With respect to any of the said capital parts transfers, this Special Power of Attorney is given in particular – but not limited to - for the establishment of a Notary Act of each respective transfer and for the registration of so acquired Golden Eagle ShPK capital parts by Rogner International Hotels & Resorts GmbH with the "Commercial Registry" of the Tirana District Court and/or with any other Albanian authority as required by Albanian Law.

This Special Power of Attorney is valid until 30 May 2006.

Given on 7th December 2005

Rogner International Hotels & Resorts GmbH
Klaus Hofmann, Managing Director



AMBASADA
JBLIKES SE SHQIPERISE
LONDER

EMBASSY
OF THE REPUBLIC OF ALBANIA
LONDON

No. 348.. / 2004



Londer, me 08.02.2004

VERTETIM

REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERISE TIRANE
Nr. 509 Regj.

Vërtetohet fotokopja
me origjinalin

TIRANE 08.02.2004

Ky dokument ka vulen e Foreign Office



NOTERE

ARIANA R. MALLKUÇI
Tel. Zyre 250253.266242

Per Ambasaden e Republikes se Shqiperise

(Dastid Koreshi)
Dastid Koreshi



SONI & CO

NOTARY PUBLIC

KENSINGTON OFFICE
23 Ansdell Street
LONDON W8 5BN
TELEPHONE: 020 7938 2010
FACSIMILE: 020 7938 2050
DX 47211 Kensington High Street
E MAIL: enquiries@notary-soni.com

CITY OF LONDON OFFICE
1 Royal Exchange Avenue
LONDON EC3V 3LT
TELEPHONE: 020 7938 2010
FACSIMILE: 020 7938 2050
DX 47211 Kensington High Street
E MAIL: enquiries@notary-soni.com

TO ALL TO WHOM THESE PRESENTS SHALL COME

I, PRITESH VALLABHDAS SONI of 23 Ansdell Street, Kensington, in the City of London, NOTARY PUBLIC, by royal authority duly authorised, admitted and sworn, DO HEREBY CERTIFY AND ATTEST the genuineness of the signature of "Nigel Carter" subscribed to the attached Certificate, such signature being in the personal handwriting of NIGEL CARTER, in his role as Deputy Secretary General, Office of the Secretary General of the EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (hereinafter called "the Bank") of One Exchange Square London EC2A 2JN;

AND I DO FURTHER CERTIFY the genuineness of the impression of the seal of the Bank affixed to the attached Certificate and that the said NIGEL CARTER is authorised to attest the affixing of the said seal pursuant to an administrative order dated 24 May 2004.

AND I DO FURTHER CERTIFY the genuineness of the signature "Mary Ellen Collins" subscribed to the attached Designation of Authorised Signatories dated 29th November 2004, such signature being in the personal handwriting of MARY ELLEN COLLINS, in her role as Director, Corporate Recovery of the Bank, duly authorised to sign the said Designation of Authorised Signatories pursuant to the said administrative order.

IN FAITH AND TESTIMONY whereof I the said Notary have subscribed my name and set ^{and} affixed my seal of Office in Kensington, London, as aforesaid, this 30th day of November in the year two thousand and four.

Pritesh Soni

Notary Public



CONSULTANTS:
PRITESH P.V. SONI LLB (HONS), DIP L&T (NOTARY PUBLIC)

LEGAL ASSISTANTS:
IAN PEARSON
ALLIS KARIM
CARMEN PARFENIE
TAMMY DA COSTA

NASREEN KHERDIN
TSENA BRAHMBHATT
MANISH SONI

23 ANSDELL STREET
LONDON W8 5BN
TEL: 020 7938 2010
FAX: 020 7938 2050
DX: 47211 KENSINGTON HIGH STREET
www.notary-soni.com



STATUTE

of the

"GOLDEN EAGLE" Company with Limited Liability (Ltd.)

CHAPTER I

Name, Legal Form, Headquarters, Duration

Article 1. Company Name

1.1 The Company ("Company") name is "Golden Eagle". In all documents, invoices, advertisements and publications issued by the Company, its name should be preceded or followed by:

- (a) the words "Company with limited liability" or "Ltd." (English version) or "ShPK" (Albanian version of Ltd),
- (b) the headquarters.

Article 2. Legal Form of Company

2.1. The "Golden Eagle" commercial Company (Ltd.) is an Albanian legal entity, having the legal form of a Company with limited liability, in compliance with Albanian laws and the provisions of the present statute and any successors thereto.

Article 3. Company Headquarters

3.1. The Company headquarters are at Hotel Europapark, Bvd. Deshmoret e Kombit, Tirana, Albania. The Company reserves the right to move its headquarters to another address and/or town in Albania.

Article 4. Company Duration

- 4.1. The duration of the Company is fixed for one hundred (100) years from the date of incorporation. The duration can be extended by an unanimous Partners' resolution.

CHAPTER II

Company Objectives

Article 5. Company Objectives

- 5.1. The main objective of Company is to construct and operate a Hotel-Trade Complex in Tirana, Albania, consisting of a hotel and commercial space to be let out as offices, shops and apartments. Other objectives of the Company will include the import and export business on its on account, as well as service activities linked to the operation of the Hotel-Trade Complex such as real estate administration and travel and tour operator activities.

Article 6. Modification

- 6.1. The Company reserves the right to modify its objectives at any time as provided by the statute.

CHAPTER III


Social Capital; Capital Parts


Article 7. Social Capital

- 7.1. The Capital of the Company is eight million and eight hundred thousand (8,800,000.00) US Dollars consisting of eight thousand and eight hundred (8,800.00) ordinary Capital Parts of nominal value US \$1.000 (one thousand US dollars) each, fully subscribed and outstanding.

Article 8. Partners of the Company and Capital Parts held by Partners

- 8.1. The Partners of the Company and Capital Parts held by them are as follows:
- (a) FEWO Beteiligungs Verwaltung GmbH, an Austrian limited liability corporation with the headquarter in Nikolaigasse 22, A-9500 Villach,

M 



Austria, holds six thousand three hundred (6,300) Capital Parts with a nominal value US \$1.000 (one thousand US dollars) each;

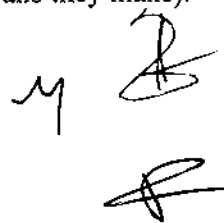
- (b) EBRD (European Bank for Reconstruction and Development), an Interantional Organization with the headquarter in One Exchange Square, London EC2A 2JN, United Kingdom, holds one thousand one hundred twenty four (1, 124) Capital Parts with a nominal value US \$1.000 (one thousand US dollars) each;
- (c) Rogner International Hotels & Resorts GmbH, an Austrian limited liability corporation with the headquarter in Breitenfurterstrasse 118, A-1230 Vienna, Austria, holds one thousand three hundred seventy six (1,376) Capital Parts with a nominal value US \$1.000 (one thousand US dollars) each;

Article 9. Decreasing or Increasing Social Capital

- 9.1. The social capital can be increased or decreased according to the decisions made by the General Assembly of the Partners, in accordance with Chapter IV herein and the compulsory requirements of Albanian law.
- 9.2. The social capital will be increased by contributions in cash or in kind, as well as by including reserves or profits.

Article 10. Rights and Obligations of the Partners

- 10.1. The Partners are only those who own Capital Parts of the Company.
- 10.2. Each Capital Part grants the right of one vote in the general assembly of the Partners ("General Assembly"), the right to choose and to be chosen in the leadership bodies, the right to participate in the distribution of the Company profits (according to the present statute and to the legal provisions), as well as other rights provided in this Statute.
- 10.3. The Partners will be given, on written request, information and data concerning the Company's activity at any time, including the right to inspect the Company's records and documents.
- 10.4. The Company obligations are guaranteed through its social capital, and the Partners can only be held liable within the limit of the Capital Parts value they hold; the Partners have no liability in excess of their investment in the social capital of the Company (except for guarantees and loans they make).

Two handwritten signatures in black ink, one above the other, located at the bottom right of the page.

Article 11. Transfer of Social Shares

- 11.1. Capital Parts can be freely transferred among Partners in accordance with Article 49 of the Albanian Law no 7638 of 1992.
- 11.2. Capital Parts can be transferred to non- Partner third parties subject to the consent of all other Partners. The Company and each of the Partners must be informed of the proposed sale in advance by registered letter providing all the necessary information, in particular the purchase price per Capital Part. The Partners must approve or reject the proposed transfer within three months of the receipt of the communication. If no Company decision is taken within the three month period, the transfer is deemed to be approved. The Partners, who reject the proposed sale, shall purchase the offered Capital Parts, within 3 months starting from the day of refusal, at the price the third party would have paid and in proportion of their initial Capital Parts holding.
- 11.3. It is hereby created a "Partners' book" where all the Partners must register the Capital Parts they hold in the Company. In order to be considered a Partner, each person acquiring the property of one or more Capital Parts of the Company must register the title in the Partners' book.
- 11.4. Each entry in the book must indicate the name of the Partner, the amount of Capital Parts held by that particular Partner and the form of transaction by which the property was acquired. The book is kept by the Managing Administrator (if appointed or otherwise by the Chairman of the Board of Administrators) of the Company, who must release a copy of the same to any Partner so requiring. Each entry in the book is registered and signed by the Managing Administrator or Chairman of the Company, upon presentation by the concerned Partner of a document attesting the property of the Capital Parts.

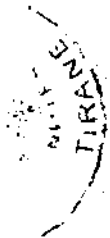
CHAPTER IV

General Assembly

Article 12. Powers

- 12.1. The General Assembly of Partners is the controlling body of the Company which makes decisions upon its activity and upon its economic and commercial policy.
- 12.2. The General Assembly shall have the following powers:
- (a) approve the Company organizational structure and the number of jobs;

- (b) nominate and dismiss the members of the Board of Administrators;
- (c) make decisions on the Statute adoption or modification and on the change of the Company legal form; or
- (d) make any other decision on any other issues related to the Company, as otherwise provided herein and/or by any applicable law from time to time in force.



Article 13. Convening of the General Assembly

- 13.1. The General Assembly is convened by the Chairman of the Board of Administrators (the "Chairman") or by one of the Administrators on the basis of a mandate given by the Chairman. The Chairman may however delegate this task to the Managing Administrator.
- 13.2. The General Assembly meetings are held at least once a year, respecting such date and period as requested by the provisions of Albanian law, in order to analyze the balance sheet and the profit and loss account of the previous year and to set up the schedule and the budget for the current year.
- 13.3. In addition, General Assembly meetings are convened at (1) the request of Partners who represent at least one-tenth (1/10) of the social capital, (2) at the request of auditors or (3) when the social capital decreases more than 50% (fifty percent) due to losses or in other cases as provided by applicable law from time to time in force.
- 13.4. Notice of any meeting of the General Assembly must be given to the Partners by registered letter, telefax, e-mail or telex, at the addresses mentioned by the Partners in the Company book at least 15 days before the meeting date. The notice will establish the date, venue and agenda of the General Assembly. Each meeting of the General Assembly convened in an improper way may be cancelled at the request of one Partner. However, if all Partners are represented at the meeting and agree, the meeting may proceed.
- 13.5. The General Assembly of Partners is to meet at the Company headquarters or as otherwise determined.
- 13.6. At the Partners' meetings, a Partner may vote in person or by proxy executed in writing and issued to any third party or any other Partner.
- 13.7. Article 57 of the Albanian Law no. 7638 of 1992 which provides that Partners resolutions may be made by written consultation will be carried out as follows. Proposed resolutions will be circulated in writing among all the Partners by fax, telex, e-mail or registered mail. Such resolutions will be deemed as adopted if a) the agenda of the consultation is approved by all Partners in writing, and b) the decisions in writing from the Partners reach the vote quorum as required in this Statute. Each Partner will be required to

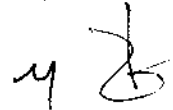
transmit his written decision to the Managing Administrator if appointed or otherwise to the Chairman by fax, e-mail or telex confirmed by registered mail. This decision must be expressed clearly and unconditionally and must clearly state whether the voter is in favour of or against that particular resolution. The Managing Administrator or Chairman will collect the approvals or rejections and will communicate the result of the consultation. Each Administrator or/and Partner of the Company is entitled to inspect the records concerning any particular written consultation.

Article 14. Special Competencies of the General Assembly

14.1. The following agenda are within the exclusive competence of the General Assembly and may not be delegated to the Board of Administrators:

- (a) changes and/or amendments of the Statute and/or Act of Constitution of the Company;
- (b) the reorganization of the Company and its winding up or liquidation;
- (c) the basic guidelines by which the Company carries out its business;
- (d) the increase and/or reduction of social capital;
- (e) the approval of the balance sheet, the profit and loss statement, the audit report, the balance of liquidation and all other financial statements of the Company;
- (f) the cover of losses;
- (g) all decisions concerning the compulsory and voluntary funds of the Company;
- (h) the issue of the receipt of the Partner's contribution to the social capital and of the certificate of their interest;
- (i) the constitution of affiliates, subsidiaries and additional offices of the Company as well as participation in other entities;
- (j) all decisions concerning loans to be contracted by the Company except normal trading credit applicable to the operation of the Hotel-Trade Complex;
- (k) remuneration and/or compensation of the Administrators;
- (l) to conclude any general contractor's agreement on behalf of the Company;
- (m) the conclusion or entering into any hotel and/or office management contract;
- (n) the undertaking of new business activities and/or new operations;
- (o) the granting of any mortgage, pledge or similar security;
- (p) the purchase of real estate properties;
- (q) the purchase of capital parts of other companies.

14.2. In respect of the agenda listed in 14.1 (a) through (q) all resolutions shall be adopted by unanimous decision of all outstanding Capital Parts entitled to vote.




GE Statute Page 6

- 14.3. All other transactions of the General Assembly will be decided by simple majority vote in accordance with the relevant provisions of this Statute and of the applicable law from time to time in force.
- 14.4. In case the stipulated quorum of votes as per this Statute (votes cast and/or number of Partners represented) concerning issues to be decided can not be reached, the issue should be voted again in a second meeting or by pursuant written consultation, and in case of failure to reach the quorum for such a second decision making as requested by this Statute the matter will be decided by arbitration as per Item 27 herein.

Article 15. Organization of the General Assembly

- 15.1. Unless stipulated by Article 14 of the Statute requiring a unanimous vote of all outstanding Capital Parts entitled to vote:
- a) The General Assembly represents a valid quorum entitled to take resolutions if at its meeting Partners or their representatives are present representing at least three quarters of all social Capital Parts;
 - b) In any first meeting of a valid quorum General Assembly a resolution is approved if a majority of Partners representing at least more than half of all social Capital Parts adopt it;
 - c) If in a first meeting of an General Assembly the required representative quorum of Partners as per Article 15.1 a) and/or the required quorum of votes cast as per Article 15.1 b) is not met for a resolution, such resolution shall be submitted to the decision of a second General Assembly meeting or to a pursuant ballot in writing ("Second Meeting"). The Chairman (or Managing Administrator) shall notify such meeting or circulate the resolution proposal to all Partners.
 - d) In such a "Second Meeting" a resolution shall be adopted or rejected by a simple majority of (i) those Partners present or represented in the meeting or of (ii) the Partners having replied to the written ballot within the deadline stipulated by the Chairman (or Managing Administrator).
- 15.2. Any General Assembly is presided by the Chairman who shall be the Managing Administrator and in his absence, by one of the administrators, nominated by him except if the General Assembly decides to appoint another person as Chairman.
- 15.3. The Chairman nominates from the members of the General Assembly a secretary who has to draw up the minutes of the General Assembly.

Handwritten signatures in black ink, including a large stylized signature and a smaller one to its left.

- 15.4. The written minutes will be deposited in the Company Book. The minutes will be signed by the person who has presided the meeting and by the secretary who has drawn it up.

Article 16. Exercising the Right to Vote in the General Assembly

- 16.1. The decisions are made by open vote and pursuant to the resolution approval requirements as stated in Article 14 and 15 herein. A request to confirm the vote in writing can be made by any Partner.
- 16.2. At the request of the presiding person or of a group of Partners who are present or represented and who hold at least one tenth of the social Capital Parts, the vote must be secret.
- 16.3. The Partners may appoint in writing a third person to represent them in the General Assembly. The number of votes of each Partner or of its representative is determined by the number of Capital Parts the Partner holds in the Company.

CHAPTER V

Board of Administrators

Article 17. Organization

- 17.1. The Company is managed by a Board of Administrators composed of three members appointed by a Partners' resolution. The Partners may also appoint a Managing Administrator among the Administrators. In such case the Managing Administrator shall carry the business of the Company and act on behalf of the Company except in cases where this Statute requires a unanimous decision of all Administrators.
- 17.2. Administrators can be of any nationality and need not be Albanian residents. They are elected for one year and may be reappointed.
- 17.3. The Administrators appoint among themselves the Chairman of the Company. The Chairman is elected for one year and may be reappointed.
- 17.4. The Board meetings are called at the request of any Administrator by the Chairman who shall also fix the time and the place of the meeting. The Chairman may delegate this task to the Managing Administrator. Meetings can be held within or without Albania. Notice of any Board meeting shall be given at least 10 days previously thereto by written notice delivered personally or sent by fax, e-mail and mail to the business address of each Administrator.

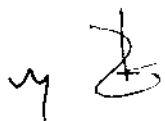
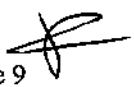
- 17.5. Any action required or permitted to be taken by the Board of Administrators at a Board meeting, may be taken without a meeting by written consultation. Proposed resolutions will be circulated in writing among all the Administrators by fax, e-mail, telex or registered mail and such resolutions will be deemed as adopted if the decisions in writing from the Administrators reach the vote quorum as required in this Statute. Each Administrator will be required to transmit his written decision to the Managing Administrator if appointed or otherwise to the Chairman by fax, e-mail or telex confirmed by registered mail. This decision must be expressed clearly and unconditionally and must clearly state whether the voter is in favour or against that particular resolution. The Managing Administrator (Chairman) will collect the approvals or rejections and will communicate the result of the consultation. Each Administrator and Partner of the Company is entitled to inspect the records concerning any particular written consultation.

Article 18. Voting

- 18.1 Each Administrator is entitled to one vote.
- 18.2 The following resolutions or actions of the Board of Administrators are validly taken only by unanimous consent of all the Administrators:
- (a) institution of legal proceedings of any type and nature;
 - (b) construction of new buildings on the leased properties or change to such property or restitution of the same;
 - (c) any amendment, change, alteration to, termination of, or any waiver of rights under, any general contractors agreement, hotel and/or office management agreement, credit agreement, lease agreement or agreements granting mortgage, pledge or other such security.
- 18.3 All other resolutions or actions of the Board of Administrators are decided by simple majority vote.
- 18.4 In case no unanimous consent or required majority of the Administrators can be reached, and this situation persists at the following Board meeting and/or written consultation, the matter has to be referred to the General Assembly of Partners.

Article 19. Removal

- 19.1 In addition to the removal with cause as per Albanian law, Administrators may be removed with or without cause by Partners' resolution

CHAPTER VI

Company Financial Administration

Article 20. Auditors

- 20.1. The Partners shall appoint the auditors in the number and for the duration established by Albanian Law.
- 20.2. The auditors shall carry out the auditing functions in accordance with Albanian law.

CHAPTER VII

Company Activity

Article 21. Economic-Financial Year

- 21.1. The economic-financial year starts on the first day of January and ends on the 31st day of December of each year. The first financial year starts on the date of the Company foundation.

Article 22. Company Staff

- 22.1. The managing staff shall be approved by the Board of Administrators. The payment of wages, income taxes and quota for social insurance will be made according to the Albanian law.

Article 23. Bookkeeping

- 23.1. The Company will carry out the bookkeeping in lek and in foreign currency and will establish the balance sheet and the profit-loss account in accordance with the Albanian Law. In addition and if required by loan agreements with international banks or other agreements concluded by Golden Eagle ShPK, the Company will represent the results of such bookkeeping in accordance with the generally accepted accounting standards as requested in such agreements.

Article 24. Profit Computation and Distribution

- 24.1. The Company Profit is established on the basis of the balance sheet approved by the General Assembly. Distributions will be determined by the General



Assembly. The Partners of foreign nationality are entitled to convert their profit into foreign currency and to transfer it out of Albania according to the provisions of Albanian Law for foreign investors.

- 24.2. From the annual profit, a reserve fund is to be established according to the stipulations of Albanian law for compulsory reserve funds.

CHAPTER VIII

Modification of the Legal Form; Dissolution

Article 25. Modification of the Legal Form

- 25.1. The legal form of the Company can be changed upon a decision of the General Assembly as per Article 14 herein and in accordance with the respective provisions of the Albanian Law.
- 25.2. The new Company will fulfill all registration procedures legally required in Albania.

Article 26 Company Dissolution

- 26.1. The Company can be dissolved under the following circumstances:
- (a) decision made by the General Assembly as per Article 14 and 15 herein;
 - (b) loss of one half of the social capital, after the reserve fund has been spent, unless the General Assembly decides to complement the capital or to decrease it in compliance with the Albanian law.
- 26.2. In case of dissolution, the Company will be liquidated; one or several liquidators shall be appointed by the General Assembly.
- 26.3. The assets resulting from the liquidation shall be first used in paying off the privileged creditors (wages and other staff rights, taxes and duties, shares to the social insurance, credit installments and interests, etc.) and afterwards the other creditors, including loans made by Company Partners. Any excess shall then be distributed in accordance to each Partner's proportionate ownership of social capital.
- 26.4. In case of dissolution of the Company, the Partners of foreign nationality are entitled to convert into foreign currency and to transfer out of Albania without limitations all assets they will be adjudged in the liquidation process in accordance with the provisions of the Albanian Law for foreign investors.

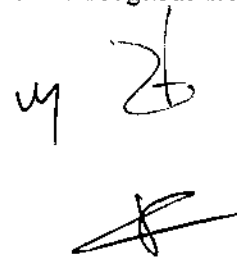


CHAPTER IX

Miscellaneous

Article 27. Arbitration

27.1. Any dispute, controversy or claim between the Company and one or more foreign Partners or between the foreign Partners arising out of or relating to this Statute or the breach, termination or invalidity hereof, shall be referred to and finally resolved by arbitration in accordance with the UNCITRAL rules of Arbitration in force and effect on the date of this Agreement. There shall be the arbitrator, and the appointing authority for the purposes of the UNCITRAL Rules shall be the London Court of International Arbitration. Where the UNCITRAL Arbitration Rules do not provide for a particular situation the Arbitrator shall, in its absolute discretion, determine what course of action should be followed and the Arbitrator's decision shall be final. The place of arbitration shall be London or Tirana at the option of the party bringing the complaint. The English language shall be used throughout the arbitral proceedings.

Handwritten signature and initials in black ink, consisting of a stylized 'u' and '26' above a larger signature.

Republic of Albania
Tirana Notaries Chamber
Rep. 4899
Col. 1732



**RESOLUTION OF THE GENERAL ASSEMBLY OF PARTNERS
OF THE COMPANY
GOLDEN EAGLE SHPK**

Today on the 17th day of the month of August, of year 2006, at 15:00, in front of me Public Notary Arjana Mallkuci, in Hotel Rogner EuropaPark, Bvd. Deshmoret e Kombit, Tirana, Albania, is held the General Assembly of Partners (hereinafter referred to as the "General Assembly") of the company Golden Eagle SHPK.

Present at the meeting:

1. **FEWO Beteiligungs Verwaltung GmbH**, Austrian limited liability corporation with the headquarter in Nikolaigasse 22, A-9500 Villach, Austria, holder of six thousand three hundred (6,300,00) Capital Parts, with a nominal value US \$1.000 (one thousand US dollars) each, duly represented by the Administrator of the Company **Mr. Robert Rogner**;
2. **EBRD (European Bank for Reconstruction and Development)**, International Organization with the headquarter in One Exchange Square, London EC2A 2JN, United Kingdom, holder of one thousand one hundred twenty four (1,124,00) Capital Parts, with a nominal value US \$1.000 (one thousand US dollars) each, duly represented by **Mr. Murat Yildiran**, holder of the Power of Attorney date 03.08.2006, notarized with Ref: 30361, attached herein;
3. **Rogner International Hotels & Resorts GmbH**, Austrian limited liability corporation with the headquarter in Breitenfurterstrasse 118, A-1230 Vienna, Austria, holder of one thousand three hundred seventy six (1,376,00) Capital Parts, with a nominal value US \$1.000 (one thousand US dollars) each, duly represented by **Mrs. Flonja Borici**, holder of the Power of Attorney 5946 Rep. 2187 Kol., date 02.08.2006, attached herein;

The signatory powers of the authorized representatives of the Partners of Golden Eagle SHPK have been duly verified and all the representatives do have the powers to fully act in the name and on behalf of the related Partner in the General Assembly of Golden Eagle SHPK.

Mr. Robert Rogner is appointed as the Chairman of the General Assembly and he invites Mr. Klaus Rössmann to act as the Secretary of the General Assembly. After the inquiry of all Partners, the Chairman confirms that all requirements for a duly

constituted General Assembly are fulfilled in accordance with the Company's Statute and Albanian Legislation, and he declares that the General Assembly was regularly called in order to discuss and resolve upon the following:

AGENDA:

Decision on the modification of the Statute of the Golden Eagle SHPK;

Golden Eagle SHPK is an Albanian limited liability company, based on the Law nr. 7638 date 19.11.1992 "For the Commercial Companies", duly registered in the Albanian Commercial Register of the Tirana District Court, with Decision No 3709 of 27.04.1992 and re-registered with Decision No 3709/1 of 05.06.1993, with a Capital of US Dollars 8 800 000 divided on 8 800 parts, with a registered value of US \$ 1 000 each, with headquarters: "Hotel Rogner EuropaPark" Bvd. Deshmoret e Kombit, Tirana, Albania. The Board of Administrators of the Golden Eagle SHPK is composed of: Mr. Robert Rogner jun, Mr. Klaus Ressmann, Mr. Gerhard Stranner.

After discussions and review of the changes and amendments of the statute of Golden Eagle SHPK, the partners representing 100% of all outstanding capital parts of Golden Eagle SHPK unanimously:

- RESOLVED to approve the changes and amendments of the statute of Golden Eagle SHPK. The statute with its changes and amendments, agreed upon and duly signed by the Partners, is attached to this Resolution and is considered an integral part of it.
- RESOLVED to approve the change of name from "Shqiponja e Arte SHPK" to "Golden Eagle SHPK".
- RESOLVED further that Mr. Klaus Ressmann, in his capacity of the Administrator of Golden Eagle SHPK, is authorized to execute and deliver on behalf of the Company any documents necessary to implement such resolutions, including, but not limited to, deposit this Resolution and register the changed and amended statute with the "Commercial Registry" of the Tirana District Court and with any other Albanian authority as required by Albanian Law.

No other decisions have been taken at this General Assembly of Golden Eagle SHPK, which was closed at 16 : 00 a.m.

This Resolution is executed in four (4) copies in English and four (4) copies in Albanian. In case of any contradiction between the Albanian and English versions, the English version will be binding and the sole having legal effects.



I, the Notary Public after reading this Resolution, loudly to the parties hereto, am convinced that the parties find the Resolution in conformity with their free will and I certify their signatures in conformity with the Law.



PARTNERS:

FEWO Beteiligungs Verwaltung GmbH

By: **ROBERT ROGNER**
Mr. Robert Rogner
Authorized Representative

EBRD (European Bank for Reconstruction and Development)

By: **Mr. Murat Yildiran**
Authorized Representative

MURAT YILDIRAN
Murat YILDIRAN

Rogner International Hotels & Resorts GmbH

By: **Mrs. Flonja Borici**
Authorized Representative

CHAIRMAN

ROBERT ROGNER
Mr. Robert Rogner

SECRETARY

KLAUS RESSMANN
Mr. Klaus Resmann



NOTARY

Arjana Mallkuci

TRANSLATOR

EVISA SHEHAJ
PERKTHYESE
TRANSLATOR
Tel. 0692291751



CERTIFICATE

Nigel Carter, Deputy Secretary General of the European Bank for Reconstruction and Development (the "Bank"), hereby certify that:

1) Article 30, paragraph 4, of the Agreement Establishing the Bank (the "Agreement") states that:

"The President shall be the legal representative of the Bank".

b) Pursuant to an Administrative Order dated 3 October 1994 entitled "Signature Of Written Instruments: Designation of Officers", as amended through the date hereof (the "Administrative Order"), signed by the President in accordance with Article 30, paragraph 4, of the Agreement, the First Vice President, Banking Department, the Deputy Vice President, Banking Department, the Deputy Vice President, Finance Vice Presidency, and any of the Business Group Directors, Banking Department, Team Directors, Banking Department or Deputy Team Directors, Banking Department, may sign the documents set forth in (1), (2), (3) and (4) below:

- (1) Agreements and instruments whereby the Bank undertakes to provide loans, equity investments, guarantees and underwriting commitments or to enter into any similar operation, including loan agreements, subscription agreements, share purchase agreements and agreements for the purchase of receivables.
- (2) Agreements and instruments to be executed in anticipation or in implementation of agreements and instruments provided in (1) above, including mandate letters, confidentiality undertakings, agency line framework agreements, agency line implementation or co-financing agreements, project agreements, agreements or instruments providing for security or guarantee in favour of the Bank, security sharing agreements, inter-creditor agreements, agreements relating to the disposal of assets over which the Bank has taken security, project funds agreements, project completion or support agreements, management agreements, participation agreements, loan assignment or novation agreements, put or call option agreements and equity divestment agreements.
- (3) Supplements, amendments, notices, demands and releases related to agreements and instruments provided in (1) or (2) above, including notices of revised amortization schedules, notices of suspension or cancellation, notices of waiver or consent, notices of default and notices of acceleration.
- (4) Powers-of-attorney for the execution of documents provided in (1), (2) or (3) above; proxies or powers-of-attorney for shareholders' or creditors' meetings; indemnity agreements between the Bank and its nominees who act as directors of investee companies.



(c) Mary Ellen Collins is Team Director, Corporate Recovery.

(d) Attached hereto is a true copy of a Designation of Authorised Signatories dated 29th November 2004, signed by Mary Ellen Collins in accordance with the Administrative Order, pursuant to which Murat Yildiran, Head of Office Tirana and Donald Mishaxhi, Senior Analyst, Tirana Resident office and Cristian Patilea, Associate Banker, London office, are authorised individually to sign in the name and on behalf of the Bank any and all instruments in writing referred to therein.

Given under my hand and the Seal of the Bank this 29th day of November, 2004, in London.

Nigel Carter

**Nigel Carter
Deputy Secretary General**





DESIGNATION OF AUTHORISED SIGNATORIES

In exercise of the power conferred on me under the Administrative Order dated 3 October 1994 entitled "Signature Of Written Instruments: Designation of Officers", as amended through the date hereof, signed by the President of the European Bank for Reconstruction and Development (the "Bank") in accordance with Article 30, paragraph A, of the Agreement Establishing the Bank, I hereby authorise Murat Yildiran, Head of Office Tirana and Donald Mishaxhi, Senior Analyst, Tirana Resident office and Cristian Patilea, Associate Banker, London office, individually to sign in the name and on behalf of the Bank any and all instruments in writing in connection with the share-transfer pursuant to the partial exercise of a put option exercised in accordance with the financing documents executed between, *inter alia*, the Bank and Golden Eagle ShpK, a company organised and existing under the laws of Albania.

This authority to sign shall remain in force up to and including 30th May 2005 and is in addition to, and not in limitation of, any authority otherwise conferred, and the eventual lapse or termination of this authority shall not affect any act theretofore done or performed in exercise thereof.

Signed in London on 29th November 2004.

Mary Ellen Collins
Team Director, Corporate Recovery



Agreement

for

**ESTABLISHMENT OF REAL PROPERTY MORTGAGE
ON THE HOTEL**

between

GOLDEN EAGLE SHPK

and

REPUBLIC OF ALBANIA

and

**EUROPEAN BANK
FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT**



TABLE OF CONTENTS

PREAMBLE		PAGE
Article 1.	<u>Capitalized Terms</u>	2
Article 2.	<u>Mortgage of the Hotel</u>	2
Article 3.	<u>Identification of the Loan</u>	3
Article 4.	<u>Debtor's Warranties</u>	3
Article 5.	<u>Enforcement of the Creditor's Right</u>	4
Article 6.	<u>Separate Security Interest</u>	4
Article 7.	<u>Negative Covenants of the Debtor and Lessor</u>	5
Article 8.	<u>Affirmative Covenants of the Debtor</u>	5
Article 9.	<u>Additional obligations of the Debtor</u>	5
Article 10.	<u>Termination of Creditor's Rights</u>	6
Article 11.	<u>Notices</u>	6
Article 12.	<u>Waiver of Breach</u>	7
Article 13.	<u>Unenforceability</u>	7
Article 14.	<u>Applicable Law</u>	7
Article 15.	<u>Entire Agreement</u>	7
Article 16.	<u>Amendments</u>	7
Article 17.	<u>Headings</u>	7
Article 18.	<u>Arbitration</u>	7

100

AGREEMENT
FOR
ESTABLISHMENT OF REAL PROPERTY MORTGAGE
ON THE HOTEL

This Agreement (hereinafter, the "Agreement") made as of January 19, 1994, in Tirana, by and between

- i) Golden Eagle shpk having its registered offices at Rruga Mustafa Matchiti, Vila 2, Tirana, Albania (hereinafter, the "Debtor"),
- ii) the Mayor of Tirana, and the Minister of Tourism jointly and separately representing the Republic of Albania (herein collectively the "Lessor"), the Mayor of Tirana by virtue of special powers of attorney dated respectively December 15, 1992 and November 5, 1993 issued by the Minister of Finance, and the Minister of Tourism by virtue of the powers granted to him under Law no. 7665 dated January 21, 1993 and
- iii) THE EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT having its principal office at One Exchange Square, London EC2A2EH (hereinafter, the "Creditor"),

WITNESSETH:

WHEREAS, the Debtor is a limited liability company duly registered in Albania;

WHEREAS, the Debtor intends to construct, own and operate a hotel in Boulevard Deshmoret e Kombit, Tirana, Albania (the "Hotel");

WHEREAS, the Hotel is to be built over a land registered in the Registry of the Municipality of Tirana, located in Boulevard Deshmoret e Kombit, circumscribed by Road Ismail Qemali on the Northern side, the Palace of Congress on the Southern side and Boulevard Deshmoret e Kombit on the Western side and identified in the certificate issued by Municipality of Tirana on December 8, 1993 attached herewith as enclosure 1 (the "Land");

WHEREAS, the Land is owned by the Republic of Albania;

WHEREAS, the Republic of Albania has authorized the Lessor to lease the Land to the Debtor;

WHEREAS, the Lessor has leased the Land to the Debtor by a lease agreement dated December 22, 1992 as amended on June 11, 1993, November 5, 1993 and to be further amended by the Parties (the "Lease Agreement");



Handwritten signatures and initials
102

WHEREAS, under article 5.2 of the Lease Agreement it is recognized that the Debtor is the owner of the Hotel and that such Hotel shall be transferred to the Republic of Albania upon expiration of the Lease Agreement;

WHEREAS, the Creditor has agreed to extend to the Debtor a loan in the amount of US \$ 12,040,000.00 (Twelve Million Forty Thousand US Dollar) (the "Loan") to finance the construction, equipping and placing into operation of the Hotel (the "Project") which Loan is described in greater detail in a Loan Agreement between the Creditor and the Debtor dated January 14, 1994 (the "Loan Agreement"); and

WHEREAS, to induce the Creditor to extend the Loan, the Debtor undertook to mortgage the Hotel in order to secure the repayment of the Loan.

NOW, THEREFORE, in consideration of the mutual premises contained herein, the parties hereto agree as follows:

Article 1. Capitalized Terms.

Unless otherwise specified herein, all capitalized terms used herein shall have the meaning attributed to them in the Loan Agreement.

Article 2. Mortgage of the Hotel.

As collateral security for the repayment in full by the Debtor of the Loan (all principal instalments, interest payments, fees and charges cited in the Loan Agreement and in Article 3 hereunder) and for the discharge by the Debtor of all of its other obligations under the Loan Agreement, the Debtor hereby mortgages to the Creditor the Hotel.

Such mortgage shall cover the Hotel progressively as the construction develops and extend to any improvement, addition or other accession to the Hotel as provided for by articles 4 and 16 of the Albanian Law on Mortgage and Pledge issued by Decree No. 200 of the President of the Republic of Albania dated July 23, 1993, published in the Official Journal No. 12 of November 1993 and ratified by the Parliament (the "Law").

Immediately following the execution of this agreement the mortgage created hereunder shall, in accordance with article 19 of the Law, be registered at the Mortgage Register of Tirana. Within 10 days of the signature of this agreement, the Debtor shall provide to the Creditor the certificates issued by the Mortgage Registrar of Tirana and other appropriate documents that the Creditor may reasonably require, attesting that the mortgage has been correctly registered and recorded.



Secured
Spas
102

The Lessor in their above capacity hereby gives its agreement and consent to the creation of the mortgage as above identified.

Article 3. Identification of the Loan.

§ 1. The Loan secured by the mortgage consists of:

- (a) a Principal of US \$ 12,040,000.00 (Twelve Million Forty Thousand US Dollar);
- (b) Interest to be calculated as provided for in the Loan Agreement;
- (c) Any related charge, tax or accessory.

§ 2. The Loan must be repaid within 10 years from the date of Substantial Completion.

§ 3. The parties agree that the mortgage shall be terminated upon the discharge by the Debtor of all of its obligations under the Loan Agreement.

Article 4. Debtor's Warranties.

The Debtor represents and warrants that as of the date hereof:

- (i) It has the corporate power, including all necessary authorization, to execute, deliver and fulfil the provisions of this Agreement and the transactions contemplated hereby, and this Agreement constitutes Debtor's legal, valid and binding agreements enforceable against it in accordance with its terms.
- (ii) It has not:
 - (a) mortgaged the Hotel or made the Hotel subject to any lien, charge, encumbrance, restriction or any other way lessened, reduced or impaired its interest or title in any part of the Hotel;
 - (b) sold, scrapped or otherwise disposed of any part of the Hotel;
 - (c) entered into any compromise or settlement of any litigation, proceeding or governmental investigation relating to the Hotel.
- iii) There is no material litigation, action, investigation or proceeding pending against the Debtor as a result of its ownership or operation of the Hotel or against the Hotel for any reason whatsoever; nor is the Debtor aware of any threat by any person or state or municipal government, or governmental or regulatory agency of its intent to institute same; and the use or operation of the Hotel is not subject to any injunction, order, judgment, writ or



[Handwritten signature]
[Handwritten signature]
103

decree.

- (iv) It has good and clear ownership title to the Hotel and such title has been registered with the Mortgage Register in Tirana, free and clear of all liens, mortgages, security interests, easements, restrictions, leases, charges, and encumbrances of any nature;
- (v) There are no pending or, to the best of Debtor's knowledge, threatened claims, suits or proceedings of a material nature arising out of or related to any noncompliance with any Environmental Law, including without limitation any administrative or judicial judgments or orders, state, county or local environmental statutes. Debtor has received all environmental permits and approvals required in respect of the Hotel and is in substantial conformance with such permits and approvals. Debtor is not aware of any reason, fact or event that should prevent Debtor to obtain the issuance of new permits or renewal of present permits;
- (vi) No third party has any option or right of first refusal to purchase all or any part of the Hotel;
- (vii) No Taxes related to the Hotel are in arrears or in dispute.

Article 5. Enforcement of the Creditor's Right.

§ 1. If an Event of Default occurs, the Creditor may enforce all of its rights hereunder and any other rights which a mortgagee may have under the Law or other applicable laws of Albania, including, but not limited to, the right to apply to a court for the assignment of the Hotel to itself or the sale of the Hotel, in accordance with the provisions of the law. In case of assignment, the Creditor shall be entitled to take possession of the Hotel. Thereupon, if the Creditor elects to sell the Hotel, it will subtract the proceeds of the sale from the amount then due to it from the Debtor under the Loan Agreement. If the Creditor elects to take possession of the Hotel, it will subtract from the amount of the Loan the value of the Hotel assigned to it as provided for by Article 10 of the Law. The amounts actually subtracted hereunder from the amount then due shall be less the amount of any expenses and costs incurred by the Creditor in connection with such sale or assignment.

Article 6. Separate Security Interest.

§ 1. The parties hereby expressly acknowledge and confirm that the mortgage of the Hotel to the Creditor created hereunder constitutes a security interest on behalf of the Creditor separate



Handwritten signatures and initials:
1. A signature that appears to be "F. ..."
2. A signature that appears to be "Sec. ..."
3. A signature that appears to be "L. ..."
4. The number "105" written in the bottom right corner.

from, and unrelated to, any other security interest granted or to be granted by the Debtor or any Shareholder of the Debtor to secure the discharge of the Debtor's obligations to the Creditor under the Loan Agreement.

§ 2. The parties hereby agree that the Creditor may exercise its rights hereunder irrespective of its rights under any other security interest securing the discharge of the Debtor's obligations under the Loan Agreement.

Article 7. Negative Covenants of the Debtor and Lessor.

§ 1. The Debtor and Lessor shall not:

- (a) mortgage the Hotel or make the Hotel subject to any lien, charge, encumbrance, restriction or in any other way lessen, reduce or impair its title in the Hotel or any part thereof;
- (b) sell, scrap or otherwise dispose of the Hotel or any part thereof;
- (c) enter into any compromise or settlement of any litigation, proceeding or governmental investigation relating to the Hotel.

Article 8. Affirmative Covenants of the Debtor.

The Debtor shall subscribe all appropriate and adequate insurances necessary to safeguard the Hotel to the fullest extent possible from any risks of loss or damage. All such insurances must be approved by the Creditor.

Article 9. Additional obligations of the Debtor.

§ 1. The Debtor hereby covenants that it will defend the Creditor's rights hereunder against the claims of any third party.

§ 2. Upon a written request of the Creditor, the Debtor shall execute and deliver such further documents and do such further acts as the Creditor may reasonably request in order to effect the purposes of this Agreement.

§ 3. The Debtor shall indemnify the Creditor and hold it harmless from any and all claims, charges and lawsuits raised and/or submitted by third parties, which are related to the Hotel or the mortgage.

§ 4. The Debtor agrees that it shall pay any and all duties, taxes and other public charges including, but not limited to, any treasury stamp duty, court registration fees and notarial fees, which shall have become due and payable under the Albanian law in



M. Selman...
105

connection with the conclusion, registration and enforcement of this Agreement. If any such charges are incurred by the Creditor, the Debtor shall reimburse the Creditor for all such charges promptly after receiving from the Creditor a relevant request accompanied by any receipt or other document reasonably evidencing the payment thereof by the Creditor.

Article 10. Termination of Creditor's Rights.

§ 1. Unless otherwise agreed by the parties in writing, the mortgage of the Hotel shall remain in force and effect and the Creditor's rights hereunder shall continue uninterrupted until all of the Debtor's obligations under the Loan Agreement shall have been fully discharged.

§ 2. It is further agreed that Creditors' rights under this Agreement shall be assigned by the Creditor to Rogner GmbH ("Rogner"), an Austrian company with registered offices in Widmannngasse 43, 9500 Villach, Austria, should Rogner pay in full and to the full satisfaction of the Creditor the Loan, as provided in the Project Funds Agreement between Rogner and the Creditor.

Article 11. Notices.

Any notice or request to be given by one party under this Agreement to the other shall be in writing. It shall be deemed to have been duly given or made when it shall have been delivered by hand, registered mail (or registered airmail if sent to another country), cable telex or telecopier to the party to which it is required or permitted to be given or made at the relevant address for communication of such party which is specified below or at such other address for communications as such party shall have designated by notice to the party giving or making such notice or request.

The Creditor:

The European Bank for
Reconstruction and Development
Attention: Loan Administration
One Exchange Square
London EC2A2EH
Fax: (44-71) 338-6100

The Debtor:

Golden Eagle shpk
Rruga Mustafa Matchiti, Vila 2
Tirana, Albania

Fax: (355-42) 42 458

The Lessor:

Republic of Albania
c/o Minister of Tourism
Boulevard Deshmoret e Kombit
Albania, Albania

Fax: (355-42) 279 22



Handwritten signature and date:
6
10/6

Article 12. Waiver of Breach.

The failure of the Creditor to enforce any of its rights hereunder or to require the performance of any provision of this Agreement or its waiver of any breach under this Agreement shall not prevent a subsequent enforcement of such right or term, nor be deemed a waiver of any subsequent breach of any of the terms hereof.

Article 13. Unenforceability.

If any term, covenant or condition of this Agreement, or the application thereof to any person or circumstances, is held invalid or unenforceable, the remainder of this Agreement, or the application of such term or provisions to persons or circumstances other than those with respect to which it is held invalid or unenforceable, shall not be affected thereby, and shall be valid and enforceable to the fullest extent permitted by law.

Article 14. Applicable Law.

This Agreement shall be construed and interpreted in accordance with the laws of the Republic of Albania.

Article 15. Entire Agreement.

This Agreement constitutes the entire agreement between the parties with respect to the subject matter hereof. All prior negotiations, dealings, understandings and agreements between the parties are superseded by, and merged into, this Agreement.

Article 16. Amendments.

Any and all amendments, additions or deletions to this Agreement shall be null and void unless approved by the parties in writing.

Article 17. Headings.

All headings in this Agreement are inserted solely for convenience of reference and shall be given no effect in the construction or interpretation of this Agreement.

Article 18. Arbitration.

Any dispute, controversy or claim arising out of or relating to this Agreement or the breach, termination or invalidity hereof, shall be referred to and finally resolved by arbitration in accordance with the UNCITRAL Rules of Arbitration in force and effect on the date of this Agreement. There shall be one arbitrator, and the appointing authority for the purposes of the UNCITRAL Rules shall be the London Court of International



Handwritten signatures and initials, including the number 107.

Arbitration. Where the UNCITRAL Arbitration Rules do not provide for a particular situation the Arbitrator shall, in its absolute discretion, determine what course of action should be followed and the Arbitrator's decision shall be final. The place of arbitration shall be London or Tirana at the option of the party bringing the complaint. The English language shall be used throughout the arbitral proceedings. Notwithstanding anything herein to the contrary, no provision of this agreement shall be construed as a waiver by the Bank of any of the immunities or privileges granted to the Bank under the Agreement Establishing the European Bank for Reconstruction and Development and applicable law.

IN WITNESS WHEREOF, the parties have caused these presents to be executed by their respective corporate officers thereunto duly authorized.

GOLDEN EAGLE shpk

By: [Signature]
Name: SCHMIDT RINHARD
Title: Rep.

THE EUROPEAN BANK FOR
RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT

By: [Signature]
Name: MARIO SALSANO
Title: SENIOR BANKER

The Republic of Albania

By: [Signature]
Name: Sali Kelimendi
Title: Mayor of Tirana

By: [Signature]
Name: Edmond Haxhi
Title: Minister



AGREEMENT

FOR

ESTABLISHMENT OF REAL PROPERTY MORTGAGE

ON THE LAND

between

GOLDEN EAGLE SHPK

and

REPUBLIC OF ALBANIA

and

EUROPEAN BANK
FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT

TABLE OF CONTENTS

PREAMBLE	PAGE
Article 1. <u>Capitalized Terms</u>	2
Article 2. <u>Mortgage of the Property</u>	2
Article 3. <u>Identification of the Loan</u>	3
Article 4. <u>Lessor's Warranties</u>	3
Article 5. <u>Enforcement of the Creditor's Right</u>	4
Article 6. <u>Separate Security Interest</u>	5
Article 7. <u>Affirmative Covenants of the Lessor</u>	5
Article 8. <u>Negative Covenants of the Lessor</u>	5
Article 9. <u>Further obligations of the Lessor and the Debtor</u>	5
Article 10. <u>Termination of Creditor's Rights</u>	6
Article 11. <u>Notices</u>	6
Article 12. <u>Waiver of Breach</u>	7
Article 13. <u>Unenforceability</u>	7
Article 14. <u>Applicable Law</u>	7
Article 15. <u>Entire Agreement</u>	7
Article 16. <u>Amendments</u>	7
Article 17. <u>Headings</u>	7
Article 18. <u>Arbitration</u>	8

AGREEMENT
FOR
ESTABLISHMENT OF REAL PROPERTY MORTGAGE
ON THE LAND

This Agreement (hereinafter, the "Agreement") made as of January 19, 1994, in Tirana, by and between

- i) Golden Eagle shpk having its registered offices at Rruga Mustafa Matchiti, Vila 2, Tirana, Albania (hereinafter, the "Debtor"),
- ii) the Mayor of Tirana and the Minister of Tourism jointly and severally representing the Republic of Albania (herein collectively the "Lessor"), the Mayor of Tirana by virtue of special powers of attorney dated respectively December 15, 1992 and November 5, 1993 issued by the Minister of Finance, and the Minister of Tourism by virtue of the powers granted to him under Law no. 7665 dated January 21, 1993 and
- iii) THE EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT having its principal office at One Exchange Square, London EC2A2EH (hereinafter, the "Creditor"),

WITNESSETH:

WHEREAS, the Debtor is a limited liability company duly registered in Albania;

WHEREAS, the Debtor intends to construct, own and operate a hotel located in Boulevard Deshmoret e Kombit, Tirana, Albania (the "Hotel");

WHEREAS, the Hotel is to be built on a land registered in the Registry of the Municipality of Tirana, located in Boulevard Deshmoret e Kombit, circumscribed by Road Ismail Qemali on the Northern side, the Palace of Congress on the Southern side and Boulevard Deshmoret e Kombit on the Western side and identified in the certificate issued by Municipality of Tirana on December 8, 1993 attached herewith as enclosure 1 (the "Land");

WHEREAS, the Land is owned by the Republic of Albania;

WHEREAS, the Republic of Albania has authorized the Lessor to lease the Land to the Debtor;

WHEREAS, the Lessor has leased the Land to the Debtor by a lease agreement dated December 22, 1992 as amended on June 11, 1993, November 5, 1993 and to be further amended by the Parties (the "Lease Agreement");

WHEREAS, the Creditor has agreed to extend to the Debtor a



[Handwritten signature]
9/

loan in the amount of US \$ 12,040,000.00 (Twelve Million Forty Thousand US Dollar) (the "Loan") to finance the construction, equipping and placing into operation of the Hotel (the "Project") which Loan is described in greater detail in a Loan Agreement between the Creditor and the Debtor dated January 14, 1994 (the "Loan Agreement");

WHEREAS, to induce the Creditor to extend the Loan, the Debtor offered to mortgage the Hotel as collateral security for the Loan;

WHEREAS, to induce the Creditor to finance the Project the Lessor undertook, under article 5.4 of the Lease Agreement, to establish a mortgage on the Land for the benefit of the Creditor in order to secure the repayment of the Loan.

NOW, THEREFORE, in consideration of the mutual premises contained herein, the parties hereto agree as follows:

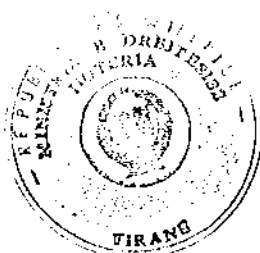
Article 1. Capitalized Terms.

Unless otherwise specified herein, all capitalized terms used herein shall have the meaning attributed to them in the Loan Agreement.

Article 2. Mortgage of the Property.

As collateral security for the repayment in full by the Debtor of the Loan (all principal instalments, interest payments, fees and charges cited in the Loan Agreement and in Article 3 hereunder) and for the discharge by the Debtor of all of its other obligations under the Loan Agreement, the Lessor hereby mortgages to the Creditor the Land, located in Boulevard Deshmoret e Kombit, circumscribed by Road Ismail Qemali on the Northern side, the Palace of Congress on the Southern side and Boulevard Deshmoret e Kombit on the Western side and identified in the certificate issued by Municipality of Tirana on December 8, 1993 attached herewith as Enclosure 1 (the "Land"). The Land is registered in the Registry of the Municipality of Tirana as six separated parcels of land, each one of them identified and described in the Enclosure 1 of this Agreement. Parties expressly recognize that the mortgage is established separately on every and each parcel of land constituting the Land and that in the event the mortgage established over any of such parcels is not valid and enforceable for any reason, the mortgage granted over the other parcel or parcels shall still be valid and enforceable.

The mortgage shall cover the whole of the Land and extend to any improvement, addition or other accession to the Land as provided for by article 16 of the Albanian Law on Mortgage and Pledge issued by Decree No. 200 of the President of the Republic of Albania dated July 23, 1993 and published in the Official Journal No. 12 of November 1993 (the "Law").



Handwritten signatures and initials, including a large signature that appears to be 'F. Ahmeti' and another signature that appears to be 'M. ...'. There is also a handwritten number '2' at the bottom right.

Immediately following the execution of this agreement, the mortgage created hereunder shall, in accordance with article 19 of the Law, be registered at the Mortgage Register of Tirana. Within 10 days of the signature of this agreement, the Lessor shall provide to the Creditor the certificates issued by the Mortgage Registrar of Tirana and any other appropriate documents that the Creditor may reasonably require, attesting that the mortgage has been correctly registered and recorded.

Article 3. Identification of the Loan.

- § 1. The Loan secured by the mortgage consists of:
- (a) a Principal of US \$ 12,040,000.00 (Twelve Million Forty Thousand US Dollar);
 - (b) Interest to be calculated as provided in the Loan Agreement;
 - (c) Any related charge, tax or accessory.

§ 2. The repayment of the Loan must be made within 10 years of substantial completion.

§ 3. The parties agree that the mortgage shall be terminated upon the discharge by the Debtor of all of its obligations under the Loan Agreement.

Article 4. Lessor's Warranties.

The Lessor represents and warrants that as of the date hereof:

- (i) The Lessor has the power, including all necessary authorization, to execute, deliver and fulfil the provisions of this Agreement and the transactions contemplated hereby, and this Agreement constitutes Lessor's legal, valid and binding agreements enforceable against Lessor in accordance with its terms.
- (ii) The Lessor has not:
 - (a) mortgaged the Land or made the Land subject to any lien, charge, encumbrance, restriction or in any other way lessened, reduced or impaired its interest or title in any part of the Land;
 - (b) sold, scrapped or otherwise disposed of any part of the Land;
 - (c) entered into any compromise or settlement of any litigation, proceeding or governmental investigation relating to the Land.
- iii) There is no material litigation, action, investigation or proceeding pending against the Lessor as a result of its



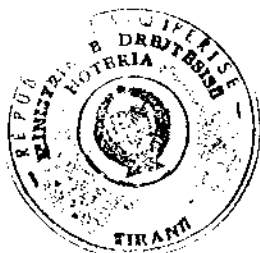
Handwritten signatures and initials:
Jules
K. Spahiu
93

ownership or operation of the Land or against the Land for any reason whatsoever; nor is the Lessor aware of any threat by any person or state or municipal government, or governmental or regulatory agency of its intent to institute same; and the use or operation of the Land is not subject to any injunction, order, judgment, writ or decree.

- (iv) Lessor has good and clear ownership title to the Land and such title has been registered with the Mortgage Register in Tirana, free and clear of all liens, mortgages, security interests, easements, restrictions, leases, charges, and encumbrances of any nature;
- (v) There are no pending or, to the best of Lessor's knowledge, threatened claims, suits or proceedings of a material nature arising out of or related to any noncompliance with any Environmental Law, including without limitation any administrative or judicial judgments or orders, state, county or local environmental statutes. Lessor has received all environmental permits and approvals required in respect of the Land and is in substantial conformance with such permits and approvals. Lessor is not aware of any reason, fact or event that should prevent Lessor to obtain the issuance of new permits or renewal of present permits;
- (vi) No third party has any option or right of first refusal to purchase all or any part of the Land;
- (vii) No Taxes related to the Land are in arrears or in dispute.

Article 5. Enforcement of the Creditor's Right.

§ 1. If an Event of Default occurs, the Creditor may enforce all of its rights hereunder and any other rights which a mortgagee may have under the Law or other applicable laws of Albania, including, but not limited to, the right to apply to a court for the assignment of the Land to itself or the sale of the Land, in accordance with the provisions of the law. In case of assignment, the Creditor shall be entitled to take possession of the Hotel. Thereupon, if the Creditor elects to sell the Land, it will subtract the proceeds of the sale from the amount then due to it from the Debtor under the Loan Agreement. If the Creditor elects to take possession of the Land, it will subtract from the amount of the Loan the value of the Land assigned to it as provided for by Article 10 of the Law. The amounts actually subtracted hereunder from the amount then due shall be less the amount of any expenses and costs incurred by the Creditor in connection with such sale or assignment.



Handwritten signatures and initials:
feherd.
Eynard
P.S.

§ 2. Notwithstanding the generality of the foregoing, the Creditor agrees that it shall enforce the mortgage only to the extent necessary to guarantee the full enjoyment of the rights of the Debtor under the Lease Agreement or the full enjoyment of the rights of the Creditor and/or the assignees of the Creditor in the event they replace the Debtor under the Lease Agreement.

Article 6. Separate Security Interest.

§ 1. The parties hereby expressly acknowledge and confirm that the mortgage of the Land to the Creditor created hereunder constitutes a security interest on behalf of the Creditor separate from, and unrelated to, any other security, interest granted or to be granted to the Creditor by the Debtor (or any Shareholder of the Debtor) to secure the discharge of the Debtor's obligations to the Creditor under the Loan Agreement.

Article 7. Affirmative Covenants of the Lessor

§ 1. The Lessor shall subscribe all appropriate and adequate insurances necessary to safeguard the Land to the fullest extent possible from any risks of loss or damage. All such insurances must be approved by the Creditor.

Article 8. Negative Covenants of the Lessor

§ 1. The Lessor shall not at any time or in any manner

- (a) mortgage the Land or make the Land subject to any lien, charge, encumbrance, restriction or in any other way lessen, reduce or impair its interest or title in any part of the Land;
- (b) sell, scrap or otherwise dispose of the Land or any part of the Land;
- (c) enter into any compromise or settlement of any litigation, proceeding or governmental investigation relating to the Land.

Article 9. Further obligations of the Lessor and the Debtor.

§ 1. The Lessor hereby covenants that it will defend the Creditor's rights hereunder against the claims of any third party.

§ 2. Upon a written request of the Creditor, the Lessor shall execute and deliver such further documents and do such further acts as the Creditor may reasonably request in order to effect the purposes of this Agreement.

§ 3. The Lessor and the Debtor shall jointly and severally



John C. [Signature]
95

indemnify the Creditor and hold it harmless from any and all claims, charges and lawsuits raised and/or submitted by third parties, which are related to the Land or the mortgage.

§ 4. The Debtor agrees that it shall pay any and all duties, taxes and other public charges including, but not limited to, any treasury stamp duty, court registration fees and notarial fees, which shall have become due and payable under the Albanian law in connection with the conclusion, registration and enforcement of this Agreement. If any such charges are incurred by the Creditor, the Debtor shall reimburse the Creditor for all such charges promptly after receiving from the Creditor a relevant request accompanied by any receipt or other document reasonably evidencing the payment thereof by the Creditor.

Article 10. Termination of Creditor's Rights.

§ 1. Unless otherwise agreed by the parties in writing, the mortgage of the Land shall remain in full force and effect and the Creditor's rights hereunder shall continue uninterrupted until all of the Debtor's obligations under the Loan Agreement shall have been fully discharged.

§ 2. It is further agreed that Creditors' rights under this Agreement shall be assigned by the Creditor to Rogner GmbH ("Rogner"), an Austrian company with registered offices in Widmannngasse 43, 9500 Villach, Austria, should Rogner pay in full and to the full satisfaction of the Creditor the Loan, as provided in the Project Funds Agreement between Rogner and the Creditor.

Article 11. Notices.

Any notice or request to be given by one party under this Agreement to the other shall be in writing. It shall be deemed to have been duly given or made when it shall have been delivered by hand, registered mail (or registered airmail if sent to another country), cable telex or telecopier to the party to which it is required or permitted to be given or made at the relevant address for communication of such party which is specified below or at such other address for communications as such party shall have designated by notice to the party giving or making such notice or request.

The Creditor:

The European Bank for
Reconstruction and Development
Attention: Loan Administration
One Exchange Square
London EC2A2EH
Fax: (44-71) 338-6100

The Debtor:

Golden Eagle shpk
Rruga Mustafa Matchiti, Vila 2
Tirana, Albania

Fax: (355-42) 42 458



[Handwritten signature]
85

The Lessor:
Republic of Albania
c/o Minister of Tourism
Boulevard Deshmoret e Kombit
Tirana, Albania
Fax: (355-42) 279 22

Article 12. Waiver of Breach.

The failure of the Creditor to enforce any of its rights hereunder or to require the performance of any provision of this Agreement or its waiver of any breach under this Agreement shall not prevent a subsequent enforcement of such right or term, nor be deemed a waiver of any subsequent breach of any of the terms hereof.

Article 13. Unenforceability.

If any term, covenant or condition of this Agreement, or the application thereof to any person or circumstances, is held invalid or unenforceable, the remainder of this Agreement, or the application of such term or provisions to persons or circumstances other than those with respect to which it is held invalid or unenforceable, shall not be affected thereby, and shall be valid and enforceable to the fullest extent permitted by law.

Article 14. Applicable Law.

This Agreement shall be construed and interpreted in accordance with the laws of the Republic of Albania.

Article 15. Entire Agreement.

This Agreement constitutes the entire agreement between the parties with respect to the subject matter hereof. All prior negotiations, dealings, understandings and agreements between the parties are superseded by, and merged into, this Agreement.

Article 16. Amendments.

Any and all amendments, additions or deletions to this Agreement shall be null and void unless approved by the parties in writing.

Article 17. Headings.

All headings in this Agreement are inserted solely for convenience of reference and shall be given no effect in the construction or interpretation of this Agreement.



7

[Handwritten signature]
97

Article 18. Arbitration.

Any dispute, controversy or claim arising out of or relating to this Agreement or the breach, termination or invalidity hereof, shall be referred to and finally resolved by arbitration in accordance with the UNCITRAL Rules of Arbitration in force and effect on the date of this Agreement. There shall be one arbitrator, and the appointing authority for the purposes of the UNCITRAL Rules shall be the London Court of International Arbitration. Where the UNCITRAL Arbitration Rules do not provide for a particular situation the Arbitrator shall, in its absolute discretion, determine what course of action should be followed and the Arbitrator's decision shall be final. The place of arbitration shall be London or Tirana at the option of the party bringing the complaint. The English language shall be used throughout the arbitral proceedings. Notwithstanding anything herein to the contrary, no provision of this agreement shall be construed as a waiver by the Bank of any of the immunities or privileges granted to the Bank under the Agreement Establishing the European Bank for Reconstruction and Development and applicable law.

IN WITNESS WHEREOF, the parties have caused these presents to be executed by their respective corporate officers thereunto duly authorized.

THE EUROPEAN BANK FOR
RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT

By: [Signature]
Name: MARIO SALZANO
Title: SENIOR BANKER

GOLDEN EAGLE shpk

By: [Signature]
Name: SCHMIDT ZEINHANS
Title: REP.

REPUBLIC OF ALBANIA

By: [Signature]
Name: Lali Kelmendi
Title: Mayor of Tirana

By: [Signature]
Name: Edmond Haxhi
Title: Minister



NOTARIES
www.notary-soni.com

SONI & CO

NOTARIES

KENSINGTON OFFICE
23 Ansdell Street
LONDON W8 5BN
TELEPHONE: 08456 120 130
FACSIMILE: 020 7938 2050
DX 47211 Kensington High Street
E MAIL: enquiries@notary-soni.com

CITY OF LONDON OFFICE
10 Fenchurch Avenue
LONDON EC3M 5BN
TELEPHONE: 08456 120 130
FACSIMILE: 020 7938 2050
DX 47211 Kensington High Street
E MAIL: enquiries@notary-soni.com



TO ALL TO WHOM THESE PRESENTS SHALL COME

I, PRITESH VALLABHDAS SONI of 10 Fenchurch Avenue, in the City of London, NOTARY PUBLIC, by royal authority duly authorised, admitted and sworn, DO HEREBY CERTIFY AND ATTEST the genuineness of the signature of "Nigel Carter" subscribed to the attached Certificate, such signature being in the personal handwriting of NIGEL CARTER, in his role as Deputy Secretary General, Office of the Secretary General of the EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (hereinafter called "the Bank") of One Exchange Square London EC2A 2JN;

AND I DO FURTHER CERTIFY the genuineness of the impression of the seal of the Bank affixed to the attached Certificate and that the said NIGEL CARTER is authorised to attest the affixing of the said seal pursuant to an administrative order dated 3rd October 1994 and its subsequent amendments.

AND I DO FURTHER CERTIFY the genuineness of the signature "Ilaria Benucci" subscribed to the attached Designation of Authorised Signatory dated 6th October 2005, such signature being in the personal handwriting of ILARIA BENUCCI, in her role as Director, Property and Tourism of the Bank, duly authorised to sign the said Designation of Authorised Signatory pursuant to the said administrative order.

IN FAITH AND TESTIMONY whereof I the said Notary have subscribed my name and set and affixed my seal of Office in Kensington, London, as aforesaid, this 29th day of November in the year two thousand and five.

Mr Pritesh Soni

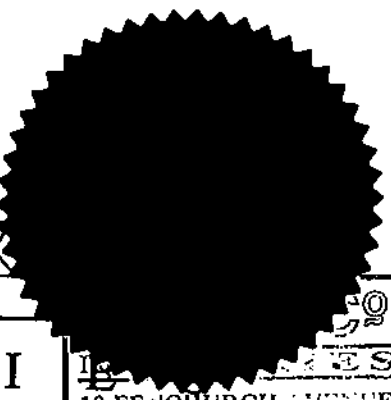
Pritesh Soni
Notary Public

SONI & CO

NOTARIES



www.notary-soni.co.uk



10 FENCHURCH AVENUE
LONDON EC3M 5BN
TEL: 020 7938 2010
FAX: 020 7938 2050
DX: 47211 KENSINGTON HIGH STREET
www.notary-soni.com

PRITESH V. SONI LLB (HONS), DIP L&T (NOTARY PUBLIC)

NOTARY PUBLIC
CONSULTANTS:

JAMES IAN VANNER
MANISH KUMAR SONI
IAN PEARSON
CARMEN PARFENIE
TAMMY DA COSTA

TSENA BRAHMBHATT
NASREEN KHERDIN
VIDYA MUNGROO

LEGAL ASSISTANT:
PRACTICE MANAGER

289



APOSTILLE

(Hague Convention of 5 October 1961 / Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND

1. Country: United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
Pays: Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord


This public document / Le présent acte public

2. Has been signed by **Pritesh V Soni**
a été signé par
3. Acting in the capacity of **Notary Public**
agissant en qualité de
4. Bears the seal/stamp of **The Said Notary Public**
est revêtu du sceau/timbre de

5. at London/à Londres
- Certified/Attesté
6. the/le **30 November 2005**
7. by Her Majesty's Principal Secretary of State for Foreign and Commonwealth Affairs /
par le Secrétaire d'Etat Principal de Sa Majesté aux Affaires Etrangères et du Commonwealth.

8. Number/sous No **G869157**

9. Stamp:
timbre:
10. Signature: **P. Hunting**



For the Secretary of State / Pour le Secrétaire d'Etat

If this document is to be used in a country which is not party to the Hague Convention of 5 October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country. An apostille or legalisation certificate only confirms that the signature, seal or stamp on the document is genuine. It does not mean that the contents of the document are correct or that the Foreign & Commonwealth Office approves of the contents.

290



CERTIFICATE

I, Nigel Carter, Deputy Secretary General of the European Bank for Reconstruction and Development (the "Bank"), hereby certify that:

(a) Article 30, paragraph 4, of the Agreement Establishing the Bank (the "Agreement") states that:

"The President shall be the legal representative of the Bank".

(b) Pursuant to an Administrative Order dated 3 October 1994 entitled "Signature Of Written Instruments: Designation of Officers", as amended through the date hereof (the "Administrative Order"), signed by the President in accordance with Article 30, paragraph 4, of the Agreement, the First Vice President, Banking Department, Business Group Directors, Banking Department, Team Directors, Banking Department; Deputy Team Directors, Banking Department, Director, Risk Management, Risk Management Vice Presidency, Director, Corporate Recovery, Banking Department and Risk Management Vice Presidency, may sign the documents set forth in (1), (2), (3) and (4) below:

- (1) Agreements and instruments whereby the Bank undertakes to provide loans, equity investments, guarantees and underwriting commitments or to enter into any similar operation, including loan agreements, subscription agreements, share purchase agreements and agreements for the purchase of receivables, and agreements and instruments whereby the Bank divests itself of any equity investment, including sale of shares agreements.
- (2) Agreements and instruments to be executed in anticipation or in implementation of agreements and instruments provided in (1) above, including mandate letters, confidentiality undertakings, agency line framework agreements, agency line implementation or co-financing agreements, project agreements, agreements or instruments providing for security or guarantee in favour of the Bank, security sharing agreements, inter-creditor agreements, agreements relating to the disposal of assets over which the Bank has taken security, project funds agreements, participation completion or support agreements, management agreements, put or call option agreements, loan assignment or novation agreements, put or call option agreements and equity divestment agreements.
- (3) Supplements, amendments, notices, demands and releases related to agreements and instruments provided in (1) or (2) above, including shareholders resolutions, notices of revised amortization schedules, notices of suspension or cancellation, notices of waiver or consent, notices of default and notices of acceleration.

20/1



(4) Powers-of-attorney for the execution of documents provided in (1), (2) or (3) above; proxies or powers-of-attorney for shareholders' or creditors' meetings; indemnity agreements between the Bank and its nominees who act as directors of investee companies and members of creditors' investment committees.

(c) Ilaria Benucci is Team Director, Banking Department.

(d) Attached hereto is a true copy of a Designation of Authorised Signatory dated 6th October 2005, signed by Ilaria Benucci in accordance with the Administrative Order, pursuant to which Murat Yildiran, Senior Banker and Head of the Bank's office in Tirana, is authorised to sign in the name and on behalf of the Bank any and all instruments in writing referred to therein.

Given under my hand and the Seal of the Bank this 6th day of October, 2005, in London.

Nigel Carter

Nigel Carter
Deputy Secretary General



DESIGNATION OF AUTHORISED SIGNATORY

In exercise of the power conferred on me under the Administrative Order dated 3 October 1994 entitled "Signature Of Written Instruments: Designation of Officers", as amended through the date hereof, signed by the President of the European Bank for Reconstruction and Development (the "Bank") in accordance with Article 30, paragraph 4, of the Agreement Establishing the Bank, I hereby authorise Murat Yildiran, Senior Banker and Head of the Bank's office in Tirana, to sign in the name and on behalf of the Bank any and all instruments in writing in connection with the share-transfer pursuant to the partial exercise of a put option exercised in accordance with the financing documents executed between, *inter alia*, the Bank and Golden Eagle ShpK, a company organised and existing under the laws of Albania.

This authority to sign shall remain in force up to and including 6th January 2006 and is in addition to, and not in limitation of, any authority otherwise conferred, and the eventual lapse or termination of this authority shall not affect any act theretofore done or performed in exercise thereof.

Signed in London on 6th October 2005.

Ilaria Benucci
Team Director, Banking Department

**AGREEMENT
FOR PLEDGE OF ACCOUNTS
AND RECEIVABLES
AND ASSIGNMENT OF RIGHTS
UNDER CERTAIN AGREEMENTS**

between

GOLDEN EAGLE SHPK

and

ROGNER INTERNATIONAL GMBH

and

**EUROPEAN BANK
FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT**

TABLE OF CONTENTS

PREAMBLE		PAGE
Article 1.	<u>Capitalized Terms</u>	1
Article 2.	<u>Pledge</u>	1
Article 3.	<u>Assignment of certain debts</u>	3
Article 4.	<u>Assignment of Project Agreements</u>	3
Article 5.	<u>Separate Security Interest</u>	4
Article 6.	<u>Creditor's Rights Upon Occurrence of an Event of Default</u>	4
Article 7.	<u>Assignment of Guarantees, Bonds and Indemnities</u>	5
Article 8.	<u>Representations, Warranties and Covenants of Debtor</u>	6
Article 9.	<u>Assignment by Creditor</u>	7
Article 10.	<u>Termination of Agreement</u>	7
Article 11.	<u>Payment of Public Charges</u>	7
Article 12.	<u>Notices</u>	8
Article 13.	<u>Miscellaneous Provisions</u>	8

**AGREEMENT
FOR PLEDGE OF ACCOUNTS AND RECEIVABLES
AND ASSIGNMENT OF RIGHTS UNDER CERTAIN AGREEMENTS**

This agreement is signed on January 19, 1994, in Tirana, by and between Golden Eagle shpk, an Albanian limited liability company (the "Debtor"), with offices at Rruga Mustafa Matchiti, Vila 2, Tirana, Albania, Rogner International GmbH (the "Operator"), an Austrian Company with offices at Breitenfurter Str. 118, 1230 Vienna, Austria and the EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (the "Creditor"), with offices at One Exchange Square, London EC2A2EH, United Kingdom.

WITNESSETH:

WHEREAS, the Debtor, is a limited liability company duly registered in Albania;

WHEREAS, by a loan agreement between the Creditor and the Debtor dated January 14, 1994 (the "Loan Agreement") the Creditor has agreed to extend to the Debtor a loan (hereinafter, the "Loan") in the amount of US \$ 12,040,000.00 (Twelve Million Forty Thousand US Dollars) to finance the construction, equipping and placing into operation of the Rogner Hotel (the "Facility") located in Boulevard Deshmoret e Kombit, in Tirana (the "Project");

WHEREAS, for the purpose of this Agreement, the Loan consists of:

- (a) a Principal of US \$ 12,040,000.00 (Twelve Million Forty Thousand US Dollar)
- (b) Interest to be calculated as provided in the Loan Agreement
- (c) Any other related charge, expense or tax;

WHEREAS, as security for the Loan, the Debtor has agreed to pledge and/or assign certain contracts, rights, future receivables and bonds to the Creditor.

NOW, THEREFORE, in consideration of the mutual premises contained herein, the parties hereto agree as follows:

Article 1. Capitalized Terms.

§ 1. Unless otherwise specified herein, all capitalized terms used herein shall have the meaning attributed to them in the Loan Agreement.

Article 2. Pledge.

§ 1. As collateral security for the repayment by the Debtor of



[Handwritten signature]
152

the Loan and for the discharge by the Debtor of all of its other obligations under the Loan Agreement (the Loan, together with such additional obligations, hereinafter referred to in the aggregate as "Indebtedness"), the Debtor hereby pledges to the Creditor: (i) all of the funds deposited or to be deposited (the "Pledged Funds") in the deposit account to be opened in Austria, at a Bank proposed by the Debtor and accepted by the Creditor (hereinafter the "Bank"), denominated in U.S. Dollars (the "Deposit Account") in accordance with § 2 hereunder and (ii) the Deposit Account. Creditor agrees that the Pledged Funds will be considered as an asset of the Debtor for the purpose of calculating the Debt Service Coverage Ratio in compliance with the Loan Agreement.

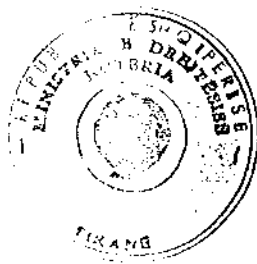
§ 2. The Debtor and the Operator hereby formally and irrevocably undertake to deposit in such Deposit Account, all of the proceeds and income earned by the Facility, rents, royalties and other fees, receipts, proceeds and other payments of every kind (collectively referred to herein as the "Receivables") which shall have become due and payable to the Debtor between the effective date of this Agreement and the date on which all of the Debtor's obligations under the Loan Agreement shall have been fully discharged.

§ 3. The Deposit Account shall be in the name of the Debtor and pledged to the Creditor. It is agreed that the Debtor's designated officers authorized to operate the Deposit Account shall be considered Trustees and Custodians of the Deposit Account, shall owe a duty of care to Creditor in respect of the operation of such account and shall be personally liable to the Creditor for any operation on such account in violation of section 4 of this Article.

§ 4. The Creditor hereby authorizes the designated officers of the Debtor to debit the Deposit Account as follows:

- i) In each calendar quarter an amount up to of the annual budget US \$ 750,000.00 (sevenhundredfiftythousand US dollars) (the "Quarterly Operating Funds") may be used to meet the expenses incurred by the Debtor in the ordinary course of business and in particular for the payments provided for in the Management Agreement. If needed from time to time, the amount of the Quarterly Operating Funds shall be adjusted on the basis of the Annual Budget of the Hotel submitted by the Operator and approved by the Creditor. Such adjustment and any payment not made in the ordinary course of business must be authorized in writing by the Creditor.
- ii) At any time and from time to time, amounts equal to the amounts due and payable to the Creditor under the Loan Agreement shall be promptly and directly paid to the Creditor.

§ 5. The Pledge shall become automatically effective from the



[Handwritten signature]
153

moment of the opening of the Deposit Account in conformity with Section 5.01 (n) of the Loan Agreement.

§ 6. The Debtor shall procure a letter of acceptance from the Bank in form and substance satisfactory to the Creditor, whereby the Bank acknowledges and accepts the pledge of the Deposit Account and the limitations concerning the operation of such account.

§ 7. The Debtor shall not change the location of the Deposit Account without the written authorization of the Creditor.

Article 3. Assignment of certain debts.

§ 1. As an additional collateral security for the repayment by the Debtor of the Loan and for the discharge by the Debtor of all of its other obligations under the Loan Agreement, the Debtor hereby assigns to the Creditor all of its rights to, and interests in, the proceeds and income earned by the Facility, rents, royalties and other fees, receipts, proceeds and other payments of every kind (collectively referred to herein as the "Assigned Debts") which become due and payable to the Debtor between the effective date of the assignment under this Article 3, and the date on which all of the Debtor's obligations under the Loan Agreement shall have been fully discharged.

§ 2. The foregoing assignment shall become effective from the moment the Creditor issues the Notice to the Debtor provided for by Section 6.01 of the Loan Agreement.

§ 3. The Debtor hereby undertakes to notify all the debtors of the assignment of the Assigned Debts immediately upon the coming into force of the assignment in accordance with § 2 and to immediately forthwith instruct them to pay the Assigned Debts to the Creditor.

Article 4. Assignment of Project Agreements.

§ 1. As additional collateral security for the repayment by the Debtor of the Loan and for the discharge by the Debtor of all of its other obligations under the Loan Agreement, the Debtor hereby assigns to the Creditor, at Creditor's exclusive option:

- i) any and/or all of the Project Agreements to which it is a party or
- ii) any part thereof or
- iii) any right, benefit or interest therein or thereunder, (hereinafter the "Assigned Contracts").

§ 2. The foregoing assignment shall become automatically effective from the moment the Creditor issues the Notice to the Debtor provided for by Section 6.01 of the Loan Agreement and further notifies the Debtor of its intention to be assigned one or more of the Project Agreements or any part thereof or any right,



[Handwritten signature]
154

benefit or interest therein or thereunder.

§ 3. The Debtor undertakes to notify all the counterparts of the assignment of the Assigned Contracts and to instruct them to treat the Creditor as their counterpart in the Assigned Contracts as soon as the assignment becomes effective in accordance with Section 2.

Article 5. Separate Security Interest.

§ 1. The parties hereby expressly acknowledge and confirm that any and all of the securities (hereinafter the "Securities") granted hereunder shall constitute a security interest on behalf of the Creditor separate from, and unrelated to, any other security interest which has been or shall have been granted by the Debtor or any of its shareholders to the Creditor to secure the repayment of the Indebtedness.

§ 2. The parties agree that the Creditor may exercise its rights hereunder irrespective of its rights under any other security interest securing the repayment of the Indebtedness.

Article 6. Creditor's Rights Upon Occurrence of an Event of Default.

§ 1. Immediately upon the occurrence of an Event of Default (including the expiration of applicable notice and cure periods), the Creditor is hereby authorized to:

- (a) demand, collect, sue for, attach, levy, recover, receive, compromise and adjust, and make, execute and deliver, receipts and releases with respect to all Securities that may then be or may thereafter become due, owing or payable. In addition, the Creditor is authorized to immediately withdraw from the Deposit Account all of the funds the Creditor is entitled to under the Loan Agreement and any other Project Agreement between the Creditor and the Debtor;
- (b) institute, prosecute to completion, or compromise and settle all summary proceedings and actions for Securities;
- (c) enforce, enjoin or restrain the violation of any of the terms, provisions and conditions of any of the Project Agreements and/or any of the Agreements entered into the ordinary operation of the Facility; and
- (d) to the extent of the Debtor's obligations to the Creditor under the Loan Agreement, become the creditor of any obligor under any of the Project Agreements or agreements entered into in the ordinary course of business.



[Handwritten signature]
155

§ 2. The funds in the Deposit Account, Receivables, Assigned Debts and Assigned Indemnities collected or recovered by the Creditor following any default by the Debtor under any Project Agreement shall be properly accounted for and applied by the Creditor to the following:

- (a) the payment of the instalments of principal and/or interest on the Loan already due and owing and to the payment of principal and/or interest on the Loan as and when the same become due and payable. Payments shall be imputed first to accrued interest and then to the capital; and
- (b) the payment to itself of all other sums due it under the Loan Agreement.

§ 3. The Creditor shall be accountable to the Debtor only for monies actually received by the Creditor pursuant to this agreement, less the value of any activity or service provided directly or indirectly to the Creditor to receive such monies.

§ 4. The rights and powers of the Creditor hereunder shall continue and remain in full force and effect until all of the Indebtedness secured hereby is discharged. The Creditor shall not be liable to the Debtor on the account of anything done or neglected to be done by Creditor hereunder.

§ 5. The acceptance of any assignment hereunder shall not constitute a satisfaction of any indebtedness, liability or obligation, or any part thereof, now or hereinafter owed by the Debtor to the Creditor, except to the extent of amounts actually received and applied by the Creditor on account of same.

§ 6. The collection of any sum and its application as aforesaid shall not cure or waive any default or waive, modify or affect any notice of default under the Loan Agreement or invalidate any act done pursuant to such notice.

Article 7. Assignment of Guarantees, Bonds and Indemnities.

§ 1. As collateral security for the repayment by the Debtor of the Loan and for the discharge by the Debtor of all of its other obligations under the Loan Agreement, the Debtor hereby assigns to the Creditor:

- (a) the Performance Guarantee issued to the Debtor pursuant to the Construction Contract;
- (b) the Advance Payment Guarantee issued to the Debtor pursuant to the Construction Contract;
- (c) the Retention Monies Guarantee, if issued by the



[Handwritten signature]
156

Contractor under the Construction Contract;

- (d) any insurance proceeds which may become due to the Debtor as a result of any claim on any insurance policy held by the Debtor or any policy naming the Debtor as loss payee, (hereinafter the "Assigned Indemnities").

§ 2. The Debtor shall deliver a letter of acceptance or an equivalent document from the Guarantors of each of the Performance Guarantee, Advance Payment Guarantee and Retention Monies Guarantee and from each of the Insurance Companies, in form and substance satisfactory to the Creditor. In addition, the Debtor shall deliver to the Creditor the original of the Performance Guarantee, Advance Payment Guarantee, Retention Monies Guarantee and the original of all the insurance policies held by the Debtor and any other insurance policy naming the Debtor as loss payee.

§ 3. If any payment under the Assigned Indemnities becomes due, the Creditor shall promptly collect such payment and deposit the same in the Deposit Account; provided, however, that if any Event of Default or Potential Event of Default has occurred prior to the time such payment becomes due for collection and has not been remedied to the full satisfaction of the Creditor prior to the collection of such payment, the provisions of article 6 shall apply.

Article 8. Representations, Warranties and Covenants of Debtor.

The Debtor hereby represents, warrants and covenants as follows:

- (a) It has full right to assign and pledge the Securities and other future rights as set forth herein;
- (b) None of the agreements that have been, or shall have been, entered into by the Debtor contains or shall contain any limitation or restriction pursuant to which the assignment or the pledge of the Debtor's rights thereunder would require a consent of a third party under such Agreement;
- (c) The Debtor has not sold, assigned, transferred, mortgaged, pledged or otherwise encumbered any of the Project Agreements or its rights thereunder;
- (d) The Debtor shall not sell, assign, transfer, mortgage, pledge or otherwise encumber any of the Project Agreements or its rights thereunder without the prior written consent of the Creditor;
- (e) The Debtor shall not, without the prior written consent of the Creditor, collect or receive from any obligor under the Project Agreements, any payment in advance of the respective payment dates prescribed in the Project



Mr. [Signature]
157

- Agreements or in the agreements entered into in the ordinary operation of the Facility;
- (f) The Debtor shall perform and observe, or cause to be performed and observed, all of the terms, covenants and conditions to be performed and observed by it under each of the Project Agreements and promptly notify the Creditor in writing of any notice received claiming the Debtor's default under any of the Agreements;
 - (g) The Debtor shall diligently enforce its rights and, if requested by the Creditor, its remedies under the Project Agreements in case of any default by any obligor thereunder;
 - (h) The Debtor shall, upon the receipt of a Creditor notification under Section 6.01 of the Loan Agreement serve a written notice upon any and/or all counterparts under all of the Project Agreements or the agreements entered into in the ordinary operation of the Facility advising them, in particular, of the fact that the Creditor has become solely entitled to collect and receive all Receivables and Assigned Debts due and payable under the Project Agreements and make, execute and deliver such other instruments or documents as Creditor may reasonably request for the purpose of securing its rights hereunder.

Article 9. Assignment by Creditor.

§ 1. The Creditor shall have the right to assign its rights hereunder to any successor creditor of the Debtor under the Loan Agreement.

Article 10. Termination of Agreement.

§ 1. This agreement shall remain in full force and effect until such time as the Loan shall have been paid in full and all other obligations of the Debtor under the Loan Agreement shall have been fully discharged.

Article 11. Payment of Public Charges.

§ 1. The Debtor agrees that it will pay any and all duties, taxes and other public charges including, but not limited to, any treasury stamp duty, court registration fees and notarial fees, which shall have become due and payable under Albanian law in connection with the conclusion and registration of this Agreement. If any such charges are incurred by the Creditor, the Debtor shall reimburse the Creditor for all such charges promptly after receiving from the Creditor a relevant request accompanied by any receipt or other document reasonably evidencing the payment of such charges by the Creditor.



A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized name.

Article 12. Notices.

§ 1. All notices required or permitted under this agreement shall be in writing, by facsimile, certified letter, or express mail, and until otherwise agreed to by the parties, shall be sent as follows:

If to the Creditor:

The European Bank for
Reconstruction and
Development
Attention: Loan Administration
One Exchange Square
London EC2A2EH, United Kingdom
Fax: (44-71) 338-6100

If to the Debtor:

Golden Eagle shpk
Rruga Mustafa Matchiti, Vila 2
Tirana
Albania

Fax: (355-42) 42 458

If to Operator:

Rogner International GmbH
Breitenfurter Str. 118
1230 Vienna, Austria

Fax: (43-1) 80 22 279

Article 13. Miscellaneous Provisions.

- (a) No Third Parties Beneficiary. Nothing contained in this Agreement shall be construed to give any person other than the parties hereto and the potential assignees of the Creditor any right, remedy or claim under, or in respect, of this agreement.
- (b) Headings. All headings are inserted solely for convenience of reference and shall be given no effect in the construction or interpretation of any provision of this agreement.
- (c) Entire Agreement. This agreement constitutes the entire understanding between the parties hereto with respect to the subject matter hereof. All prior agreements, understanding or dealings between the parties hereto are superseded by and merged into this agreement.
- (d) Amendments. Any and all amendments, additions or deletions to this agreement shall be null and void unless approved by the parties in writing.
- (e) Governing Law. This agreement shall be constructed and interpreted in accordance with the laws of the Republic of Albania.



A handwritten signature in black ink, appearing to be 'M. G.' followed by a flourish.

- (f) Severability. The provisions of this agreement shall be deemed severable, and the invalidity or unenforceability of any one or more of the provisions hereof shall not affect the validity or enforceability of the other provisions hereof.
- (g) Arbitration. Any dispute, controversy or claim arising out of or relating to this Agreement or the breach, termination or invalidity hereof, shall be referred to and finally resolved by arbitration in accordance with the UNCITRAL Rules of Arbitration in force and effect on the date of this Agreement. There shall be one arbitrator, and the appointing authority for the purposes of the UNCITRAL Rules shall be the London Court of International Arbitration. Where the UNCITRAL Arbitration Rules do not provide for a particular situation the Arbitrator shall, in its absolute discretion, determine what course of action should be followed and the Arbitrator's decision shall be final. The place of arbitration shall be London or Tirana at the option of the party bringing the complaint. The English language shall be used throughout the arbitral proceedings. Notwithstanding anything herein to the contrary, no provision of this Agreement shall be construed as a waiver by the Bank of any of the immunities, privileges and exemptions granted to the Bank under the Agreement Establishing the European Bank for Reconstruction and Development and applicable law.

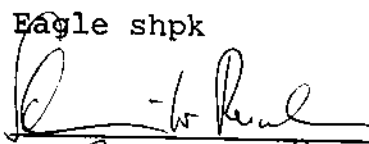
IN WITNESS WHEREOF, the parties have caused these presents to be executed by their respective corporate officers thereunto duly authorized.

Golden Eagle shpk

By:

Name:

Title:



 Name: SCHMIDT-RENHARD

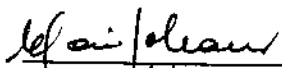
 Title: REP.

The European Bank for
Reconstruction and Development

By:

Name:

Title:



 Name: MARIO SALSANO

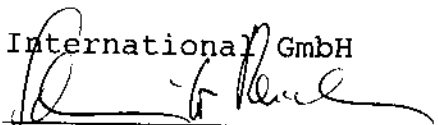
 Title: SENIOR BANKER

Rogner International GmbH

By:

Name:

Title:



 Name: SCHMIDT-RENHARD

 Title: REP.



AGREEMENT

FOR

PLEDGE OF AN ONGOING CONCERN AND
MOVABLES AS COLLATERAL SECURITY

between

GOLDEN EAGLE SHPK

and

ROGNER INTERNATIONAL GMBH

and

EUROPEAN BANK
FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT

TABLE OF CONTENTS

PREAMBLE		PAGE
Article 1.	<u>Pledge of the ongoing concern.....</u>	1
Article 2.	<u>Goods and Movables included in the pledged ongoing concern.....</u>	2
Article 3.	<u>Collateral entrusted to Manager.....</u>	2
Article 4.	<u>Use of Collateral. Collateral not yet Owned by Debtor.....</u>	3
Article 5.	<u>Enforcement of the Creditor's Right.....</u>	3
Article 6.	<u>Additional Obligations of the Debtor.....</u>	3
Article 7.	<u>Separate Security Interest.....</u>	4
Article 8.	<u>Covenants of the Debtor.....</u>	4
Article 9.	<u>Effective Time of Creditor's Rights.....</u>	5
Article 10.	<u>Termination of Creditor's Rights.....</u>	5
Article 11.	<u>Notices.....</u>	5
Article 12.	<u>Representations of the Debtor.....</u>	6
Article 13.	<u>Waiver of Breach.....</u>	6
Article 14.	<u>Unenforceability.....</u>	6
Article 15.	<u>Applicable Law.....</u>	6
Article 16.	<u>Entire Agreement.....</u>	6
Article 17.	<u>Amendments.....</u>	6
Article 18.	<u>Headings.....</u>	7
Article 19.	<u>Arbitration.....</u>	7

AGREEMENT

FOR

**PLEDGE OF AN ONGOING CONCERN AND
MOVABLES AS COLLATERAL SECURITY**

This Agreement (hereinafter, the "Agreement") made as of January 19, 1994 in Tirana, by and between Golden Eagle shpk an Albanian Company with registered office at Rruga Mustafa Matohiti, Vila 2, Tirana, Albania (the "Debtor"), Rogner International GmbH, an Austrian company with registered office in Breitenfurter Str. 118, 1230 Vienna, Austria (the "Manager") and the EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT with its principal office at One Exchange Square, London EC2A2EH (the "Creditor"),

WITNESSETH:

WHEREAS, the Debtor is a limited liability company duly registered in Albania;

WHEREAS, by a loan agreement between the Debtor and the Creditor dated January 14, 1994 (the "Loan Agreement") the Creditor has agreed to extend to the Debtor a loan in the amount of US \$ 12,040,000.00 (Twelve Million Forty Thousand US Dollar) (the "Loan") to finance the construction, equipping and placing into operation of the Rogner Hotel (the "Hotel") in Boulevard Deshmoret e Kombit, Tirana, Albania (the "Project");

WHEREAS, to induce the Creditor to extend the Loan the Debtor has offered as collateral security for the Loan to pledge to the Creditor the ongoing concern consisting of all of the goods and movable assets owned by the Debtor and which will be used for the operation of the Hotel once the Project is completed; and

WHEREAS, the Manager shall manage the Hotel under a management Agreement between the Manager and the Debtor dated January 14, 1994.

NOW, THEREFORE, in consideration of the mutual premises contained herein, the parties hereto agree as follows:

Article 1. Pledge of the ongoing concern.

As collateral security for the repayment by the Debtor of the Loan (inclusive of the principal of US \$ 12,040,000.00 (Twelve Million Forty Thousand US Dollar), interest and additional charges as individuated in the Loan Agreement and for the discharge by the Debtor of all of its other obligations under the Loan Agreement, the Debtor hereby pledges to the Creditor the ongoing concern consisting of all of the goods and movable assets owned by the Debtor. Such pledge is created by and in accordance with Article



[Handwritten signatures]
82

11, of the Albanian Law on Mortgage and Pledge issued by Decree No. 200 of the President of the Republic of Albania dated July 23, 1993, published in the Official Journal no. 12 of November 1993 and ratified by the Parliament (the "Law").

Article 2. Goods and Movables included in the pledged ongoing concern.

§ 1. Parties agree that the Pledge under this Agreement includes any and all goods and movable assets of the Debtor including, but not limited to:

- (a) all furniture, fixtures, equipment and furnishings for guest rooms, offices, public areas and staff facilities,
- (b) specialized hotel equipment, which shall include all equipment required for the operation of function rooms, kitchen, bars, laundry and dry cleaning facilities, restaurants, public rooms, commercial and parking space, recreational facilities, office equipment, telecommunication equipment, material handling equipment, cleaning and maintenance equipment,
- (c) linen, china, glassware, cutlery, and the like,
- (d) tools, utensils, uniforms and miscellaneous items,
- (e) operating supplies,

to which the Debtor has a proper title as of the date of this Agreement, or to which the Debtor shall have acquired such title between the date hereof and the date on which all the Debtor's obligations under the Loan Agreement shall have been fully discharged (all such movable assets are hereinafter referred to collectively as "Collateral").

§ 2. The parties agree that the Pledge shall be terminated upon the discharge by the Debtor of all of its obligations under the Loan Agreement.

Article 3. Collateral entrusted to Manager.

§ 1. The Parties in accordance with article 11 of the Law, hereby entrust the Collateral to the Manager, who will make use of such Collateral for the operation of the Hotel.

§ 2. Such entrustment shall remain effective until such time as the Creditor shall, in accordance with this Agreement and upon the occurrence of an Event of Default (such term, as used herein, shall have the same meaning as in Article VI of the Loan Agreement), sell or take possession of such Collateral as provided in article 5 hereunder.

§ 3. The Manager shall not entrust the Collateral to any third party for use, except in the ordinary course of business.

§ 4. The Debtor shall incur, at its cost, any and all expenses of maintenance of the Collateral entrusted to the Manager.



[Handwritten signatures]

Article 4. Use of Collateral. Collateral not yet Owned by Debtor.

§ 1. It is agreed that the Manager, as trustee, will be entitled to use the Collateral in the ordinary course of business and shall be entitled to maintain, sell, substitute or exchange such Collateral and in case of perishable goods included in the Collateral, to process and consume the same. The Collateral sold, exchanged, consumed or replaced shall be reasonably substituted. This Pledge Agreement is in this respect to be considered also as a Pledge of Property not yet owned by the Pledgor or not yet in existence as provided for by article 4 of the Law. The Pledge on these Properties shall become effective immediately and automatically upon the Debtor becoming the owner of the Property as provided for by article 4 of the Law.

Article 5. Enforcement of the Creditor's Right.

§ 1. If an Event of Default occurs, the Creditor may enforce all of its rights hereunder and any other rights which a pledgee may have under Albanian law, including, but not limited to, the right to apply to a court for the assignment of the Collateral to itself or the sale of the Collateral in accordance with the provisions of the Law. In case of assignment, the Creditor shall be entitled to take immediately possession of the Collateral and to operate the same as an ongoing concern.

§ 2. Thereupon, if the Creditor elects to sell the Collateral or to have it assigned to itself, it will subtract the proceeds of each sale from the amount then due to it from the Debtor under the Loan Agreement or will subtract from the amount of the Loan the value of the assigned Collateral as provided for by Article 10 of the Law. The amounts actually subtracted hereunder from the amount then due shall be less the amount of any expenses and costs incurred by the Creditor in connection with such sale or assignment.

Article 6. Additional Obligations of the Debtor.

§ 1. Upon the signing of this Agreement, at the time of completion of the Project, and periodically thereafter, the Debtor shall provide the Creditor with a non-exclusive list of the Collateral which are, or are intended to be, in the Debtor's possession including all items or class of items with a book value in excess of US \$ 5,000 (Five Thousand U.S. Dollars), or its equivalent in other currencies, identified with specificity and otherwise presented to Creditor's reasonable satisfaction. The Debtor shall update from time to time, and at least once a year, the foregoing list as necessary to reflect all items or class of items with book value exceeding US \$ 5,000, acquired by the Debtor or which the Debtor agreed to acquire. Items owned by the Debtor and used in or for the Hotel are to be considered as pledged



G. M. G.

Collateral even if not included in the list.

§ 2. The Debtor shall, as soon as it obtains title thereto, notify the Creditor of the serial numbers, if any, of all Collateral with a book value referred to in § 1 of this Article. The Creditor may, upon the Debtor's request, release the Debtor from the foregoing duty with respect to a portion of the Collateral.

§ 3. The list referred to in § 1 above, and the notification referred to in the preceding § 2 above, shall each constitute an integral part of this Agreement.

§ 4. If so requested by the Creditor, the Manager and the Debtor shall apply a tag to the Collateral, or those Collateral expressly selected by the Creditor, indicating in English and Albanian that such Collaterals have been pledged to the Creditor.

Article 7. Separate Security Interest.

§ 1. The parties hereby expressly acknowledge and confirm that the pledge of the Collateral to the Creditor hereunder shall constitute a security interest on behalf of the Creditor separate from, and unrelated to, any other security interest which has been or shall have been granted by the Debtor or any of the Shareholders of the Debtor to the Creditor to secure the discharge of the Debtor's obligations to the Creditor under the Loan Agreement.

§ 2. The parties hereby agree that the Creditor may exercise its rights hereunder irrespective of its rights under any other security interest securing the discharge of the Debtor's obligations under the Loan Agreement.

Article 8. Covenants of the Debtor.

§ 1. The Debtor hereby covenants that it will defend the Creditor's rights hereunder against the claims of any third party.

§ 2. Upon a written request of the Creditor, the Debtor shall execute and deliver such further documents and do such further acts as the Creditor may reasonably request in order to effect the purposes of this Agreement.

§ 3. The Debtor shall indemnify the Creditor and hold it harmless from any and all claims, charges and lawsuits raised and/or submitted by third parties, which are related to the Collateral or the Pledge.

§ 4. The Debtor agrees that it shall pay any and all duties, taxes and other public charges including, but not limited to, any treasury stamp duty, court registration fees and notarial fees, which shall have become due and payable under Albanian law in



Handwritten signatures and initials, including a large '6' and a signature that appears to be 'M. J.', followed by another large '6'.

connection with the conclusion, registration and enforcement of this Agreement. If any such charges are incurred by the Creditor, the Debtor shall reimburse the Creditor for all such charges promptly after receiving from the Creditor a relevant request accompanied by any receipt or other document reasonably evidencing the payment thereof by the Creditor.

Article 9. Effective Time of Creditor's Rights.

As to any and all items of Collateral with respect to which the Debtor shall have acquired proper title in Albania after the date hereof, the Creditor's rights created hereunder shall become effective on the respective dates on which the Debtor acquires such title.

Article 10. Termination of Creditor's Rights.

Unless the parties hereto agree in writing on an earlier termination, or unless this Agreement provides otherwise, the Creditor's rights hereunder shall terminate when all of the Debtor's obligations under the Loan Agreement shall have been fully discharged.

Article 11. Notices.

Any notice or request to be given by one party under this Agreement to the other shall be in writing. It shall be deemed to have been duly given or made when it shall have been delivered by hand, registered mail (or registered airmail if sent to another country), cable telex or telecopier to the party to which it is required or permitted to be given or made at the relevant address for communication of such party which is specified below or at such other address for communications as such party shall have designated by notice to the party giving or making such notice or request.

The Creditor:

The European Bank for
Reconstruction and Development
Attention: Loan Administration
One Exchange Square
London EC2A2EH
Fax: (44-71) 338-6100

The Debtor:

Golden Eagle shpk
Rruga Mustafa Matchiti, Vila 2
Tirana, Albania
Fax: (355-42) 42 458

The Manager

Rogner International GmbH
Breitenfurter Str. 118
1230 Vienna, Austria
Fax: (43-1)80 22 279



[Handwritten signatures and initials]
86

Article 12. Representations of the Debtor.

§ 1. The Debtor hereby represents and warrants to the Creditor that:

- (a) As of the date hereof, the Debtor has the full power and authority to pledge the Collateral to the Creditor as security for the repayment of the Loan by the Debtor;
- (b) The Debtor shall not pledge, encumber or create any other security interest over the present and future Collateral until the Loan has been fully repaid.

Article 13. Waiver of Breach.

The failure of the Creditor to enforce any of its rights hereunder or to require the performance of any provision of this Agreement or its waiver of any breach under this Agreement shall not prevent a subsequent enforcement of such right or term, nor be deemed a waiver of any subsequent breach of any of the terms hereof.

Article 14. Unenforceability.

If any term, covenant or condition of this Agreement, or the application thereof to any person or circumstances, is held invalid or unenforceable, the remainder of this Agreement, or the application of such term or provisions to persons or circumstances other than those with respect to which it is held invalid or unenforceable, shall not be affected thereby, and shall be valid and enforceable to the fullest extent permitted by law.

Article 15. Applicable Law.

This Agreement shall be construed and interpreted in accordance with the laws of the Republic of Albania.

Article 16. Entire Agreement.

This Agreement constitutes the entire agreement between the parties with respect to the subject matter hereof. All prior negotiations, dealings, understandings and agreements between the parties are superseded by, and merged into, this Agreement.

Article 17. Amendments.

Any and all amendments, additions or deletions to this Agreement shall be null and void unless approved by the parties in writing.



[Handwritten signatures]
87

Article 18. Headings.

All headings in this Agreement are inserted solely for convenience of reference and shall be given no effect in the construction or interpretation of this Agreement.

Article 19. Arbitration.

Any dispute, controversy or claim arising out of or relating to this Agreement or the breach, termination or invalidity hereof, shall be referred to and finally resolved by arbitration in accordance with the UNCITRAL Rules of Arbitration in force and effect on the date of this Agreement. There shall be one arbitrator, and the appointing authority for the purposes of the UNCITRAL Rules shall be the London Court of International Arbitration. Where the UNCITRAL Arbitration Rules do not provide for a particular situation the Arbitrator shall, in its absolute discretion, determine what course of action should be followed and the Arbitrator's decision shall be final. The place of arbitration shall be London or Tirana at the option of the party bringing the complaint. The English language shall be used throughout the arbitral proceedings. Notwithstanding anything herein to the contrary, no provision of this agreement shall be construed as a waiver by the Bank of any of the immunities or privileges granted to the Bank under the Agreement Establishing the European Bank for Reconstruction and Development and applicable law.

IN WITNESS WHEREOF, the parties have caused these presents to be executed by their respective corporate officers thereunto duly authorized.

THE EUROPEAN BANK FOR
RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT

By: [Signature]
Name: MARI SALSANO
Title: SENIOR BANKER

GOLDEN EAGLE shpk

By: [Signature]
Name: SCHMIDT REINHARD
Title: Rep.

ROGNER INTERNATIONAL GmbH

By: [Signature]
Name: SCHMIDT REINHARD
Title: Rep.



TABLE OF CONTENTS

	PAGE
PREAMBLE	
Article 1. <u>Pledge of Shares</u>	1
Article 2. <u>Separate Security Interests</u>	3
Article 3. <u>Expense of Enforcement</u>	3
Article 4. <u>Representation of Pledgor and Company</u>	3
Article 5. <u>Termination of Pledge and Assignment</u>	4
Article 6. <u>Payment of Public Charges</u>	5
Article 7. <u>Notices</u>	5
Article 8. <u>Waiver of Breach</u>	5
Article 9. <u>Unenforceability</u>	5
Article 10. <u>Applicable Law</u>	6
Article 11. <u>Entire Agreement</u>	6
Article 12. <u>Headings</u>	6
Article 13. <u>Arbitration</u>	6

AGREEMENT
FOR
PLEDGE OF SHARES

This agreement (hereinafter, the "Agreement") made on January 19, 1994 in Tirana, by and between:

1. Rogner GmbH, a limited liability company validly existing under Austrian Law, with offices at Widmannngasse 43, 9500 Villach, Austria (hereinafter referred to as "Pledgor"),
2. Golden Eagle shpk a limited liability company validly existing under the laws of Albania. with offices at Rruga Matchiti, Vila 2, Tirana, Albania (the "Company") and
3. THE EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT, with offices at One Exchange Square, London EC2A2EH (the "Creditor").

WITNESSETH:

WHEREAS, the Pledgor is one of the shareholders of the Company, a limited liability company duly registered in Albania;

WHEREAS, the Company has undertaken to build, equip and operate a Hotel, which will be denominated Rogner Hotel, located in Boulevard Deshmoret e Kombit, Tirana and to finance this project in part with the proceeds of a loan;

WHEREAS, the Creditor has agreed to extend to the Company a loan in the amount of US \$ 12,040,000.00 (Twelve Million Forty Thousand US Dollars) to finance the above mentioned project (the "Loan"), which Loan is described in greater detail in the Loan Agreement between the Company and the Creditor of January 14, 1994 (hereinafter, the "Loan Agreement"); and

WHEREAS, to induce the Creditor to make the Loan available to the Company, the Pledgor has offered to pledge as collateral security for the Loan, its shares in the Company to the Creditor.

NOW, THEREFORE, in consideration of the mutual premises contained herein, the parties hereto agree as follows:

Article 1. Pledge of Shares.

§ 1. As collateral security for the repayment by the Company of the Loan (inclusive of the principal, interests and additional charges as individuated in the Loan Agreement) and for the discharge by the Company of all of its other obligations under the



[Handwritten signature]
163

Loan Agreement, the Pledgor hereby pledges to the Creditor 6,300 (Six Thousand Three Hundred) shares of the Company held or to be held by it as provided in the Shareholders Agreement between the Pledgor and the Creditor, which shares shall comprise 72% (Seventytwo per cent) of the total shares of the Company, and all additional shares in the Company which may acquire after the effective date hereof (all such shares are hereinafter referred to as the "Shares" and the pledge of Shares granted herein is hereinafter referred to as the "Pledge").

Everytime new Shares are issued, as provided in the Shareholders Agreement, the Pledgor hereby undertakes to cause the Pledge to be immediately registered in the Company records as provided for by article 11 of the Albanian Law on Mortgage and Pledge issued by Decree No. 200 of the President of the Republic of Albania dated July 23, 1993 and published on the Official Journal no. 12 of November 1993 (the "Law"). In addition, the Pledgor hereby undertakes to cause the Pledge to be immediately registered in the Commercial Companies' Register kept at the Tribunal of Tirana, under the same headings and entry of the original registration of the ownership of the shares. The Creditor shall be entitled to receive from the Pledgor within 10 (ten) days of the signature of this agreement, a copy of the documents attesting that the Pledge has been duly registered in the Company records and in the Commercial Companies Register. Every time new Shares are issued by the Company, as provided in the Shareholders Agreement, the Pledgor shall deliver to the Creditor copy of the documents attesting the registration of the Pledge within 10 (ten) days of the issuance of the new Shares. If such documents are not provided to the Creditor within the above indicated terms, the Creditor shall be entitled to take any appropriate action necessary to register the Pledge.

§ 2. If an Event of Default occurs (such term, as used herein, shall have the same meaning as in Article XV of the Loan Agreement), the Creditor may enforce all of its rights hereunder and any other rights which a pledgee may have under the Albanian law, including, but not limited to, the right to apply to a court for the assignment of the Shares to the Creditor or the sale of the Shares in accordance with the provisions of the Law. Thereupon, if the Creditor elects to sell the Shares or to have it assigned to itself, it will subtract the proceeds of each sale from the amount then due to it from the Pledgor under the Loan Agreement or will subtract from the amount of the Loan the value of the Shares which have been assigned to it as provided for by Article 10 of the Law. The amounts actually subtracted hereunder from the amount then due shall be less the amount of any expenses and costs incurred by the Creditor in connection with such sale or assignment.

§ 3. The Creditor shall notify the Pledgor and the Company by express mail or a facsimile message, confirmed by a certified letter, of an Event of Default which triggers the Creditor's rights



A handwritten signature in black ink, appearing to be "G. M. G.", written over a large, faint circular stamp.

hereunder and of its commencement of the judicial process applicable to the enforcement and execution of the Pledge. The Creditor in its sole discretion may suspend the enforcement procedure in the event the Pledgor may, by express mail or a facsimile message, notify the Creditor of its intention to cure the Event of Default in full at its own expense, which communication shall include the proposed timeframe and method of cure.

§ 4. The Pledgor shall be entitled to exercise all of its right as owner of the Shares so long as no Event of Default shall have occurred. It is agreed that Pledgor shall keep the right to participate in and to vote at the shareholders meetings. However, such rights cannot be exercised in such a way as to jeopardize the rights of the Creditor under this Agreement and the Pledgor must require prior written approval from the Creditor whenever a resolution concerning operations on the capital of the Company is to be adopted at a Company shareholders' meeting. It is further agreed that such rights of participation and vote shall cease and shall be transferred automatically to the Creditor from the moment in which the Creditor notifies to the Pledgor the occurrence of an Event of Default under Section 3 above.

Article 2. Separate Security Interests.

§ 1. The parties hereby agree that the Creditor may exercise its rights hereunder irrespective of its rights under any other security interest securing the discharge of the Company's obligations under the Loan Agreement.

Article 3. Expense of Enforcement.

§ 1. All expenses incurred by the Creditor in connection with the enforcement of the Pledge and Assignment, including reasonable attorney's fees, shall be borne by the Pledgor. The Creditor shall be entitled to reimbursement of such expenses out of the proceeds of the sale of the Shares received by it upon the enforcement of the Pledge.

Article 4. Representations of Pledgor and Company.

§ 1. The Pledgor hereby represents and warrants to the Creditor that:

- (a) As of the date hereof, it is a direct, legal and beneficial owner of the Shares described in Art. 1 § 1 hereof, and has the full power and authority to pledge the Shares to the Creditor as security for the repayment of the Loan by the Company;
- (b) Its Shares were fully paid in when issued;
- (c) It has good, clear and marketable ownership title to the



[Handwritten signature]

Shares, free and clear of all liens, pledges, security interests, easements, restrictions, leases, charges, and encumbrances of any nature; and

- (d) No third party has any option or right of first refusal to purchase all or any part of the Shares;
- (e) It will defend the Creditor's rights hereunder against the claims of any third party;
- (f) It shall not declare or pay any dividend or make any distribution on the Company's share capital.

§ 2. The Company hereby represents and warrants to the Creditor that:

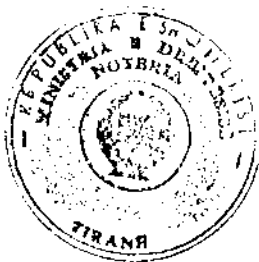
- (a) As of the date hereof, the Pledgor is a direct, legal and beneficial owner of the Shares;
- (b) The Shares were fully paid in when issued;
- (c) The Pledgor has good, clear and marketable ownership title to the Shares, free and clear of all liens, pledges, security interests, easements, restrictions, leases, charges, and encumbrances of any nature; and
- (d) No third party has any option or right of first refusal to purchase all or any part of the Shares;
- (e) It will defend the Creditor's rights hereunder against the claims of any third party;
- (f) It shall not declare or pay any dividend or make any distribution on the Company's share capital.

§ 3. Following the sale of the Shares or their assignment to the Creditor upon the judicial enforcement of the Pledge, the Pledgor shall execute and deliver any appropriate instruments necessary to transfer their title and interest in the Shares to their purchaser.

§ 4. Upon a written request of the Creditor, the Pledgor shall execute and deliver such further documents and do such further acts and things as the Creditor may reasonably request in order to effect the purposes of this Agreement.

Article 5. Termination of Pledge and Assignment.

The Pledge shall terminate when the Loan shall have been fully paid in accordance with the Loan Agreement unless the parties hereto agree in writing on an earlier termination.



[Handwritten signature]
166

Article 6. Payment of Public Charges.

The Pledgor agrees that it shall pay any and all duties, taxes and other public charges including, but not limited to, any treasury stamp duty, court registration fees and notarial fees, which shall become due and payable under the Albanian law in connection with the conclusion and registration of this Agreement. If any such charges are incurred by the Creditor, the Pledgor shall reimburse the Creditor for all such charges promptly after receiving from the Creditor a relevant request accompanied by any receipt or other document reasonably evidencing the payment of such charges by the Creditor.

Article 7. Notices.

All notices required or permitted under this Agreement shall be in writing, by express mail, facsimile or certified letter, as applicable, and unless and until otherwise agreed to by the respective parties, shall be sent as follows:

If to the Creditor:

The European Bank for
Reconstruction and Development
Attention: Loan Administration
One Exchange Square
London EC2A2EH
Fax: (44-71) 338-6100

If to Pledgor:

Rogner GmbH
Widmannngasse 43
9500 Villach, Austria

Fax: (43-4242) 25 571

If to the Company:

Golden Eagle shpk
Rruga Mustafa Matohiti, Vila 2
Tirana, Albania
Fax: (355-42) 42 458

Article 8. Waiver of Breach.

The failure of the Creditor to enforce any of its right hereunder or to require the performance of any term of this Agreement or its waiver of any breach under this Agreement shall not prevent a subsequent enforcement of such right or term, nor be deemed a waiver of any subsequent breach of any terms hereof.

Article 9. Unenforceability.

If any term, covenant or condition of this Agreement or the application thereof to any person or circumstances shall be held invalid or unenforceable, the remainder of this Agreement, or the application of such term or provisions to persons or circumstances other than those to which it is held invalid or unenforceable shall



[Handwritten signature]
167

not be affected thereby, and each term shall be valid and enforceable to the fullest extent permitted by law.

Article 10. Applicable Law.

This Agreement shall be construed and interpreted in accordance with the laws of the Republic of Albania.

Article 11. Entire Agreement.

This Agreement constitutes the entire agreement between the parties with respect to the subject matter hereof. All prior negotiations, dealings, understandings and agreements between the parties are superseded by and merged into this Agreement.

Article 12. Headings.

The headings in this Agreement are inserted solely for convenience of reference and shall be given no effect in the construction or interpretation of this Agreement.

Article 13. Arbitration.

Any dispute, controversy or claim arising out of or relating to this Agreement or the breach, termination or invalidity hereof, shall be referred to and finally resolved by arbitration in accordance with the UNCITRAL Rules of Arbitration in force and effect on the date of this Agreement. There shall be one arbitrator, and the appointing authority for the purposes of the UNCITRAL Rules shall be the London Court of International Arbitration. Where the UNCITRAL Arbitration Rules do not provide for a particular situation the Arbitrator shall, in its absolute discretion, determine what course of action should be followed and the Arbitrator's decision shall be final. The place of arbitration shall be London or Tirana at the option of the party bringing the complaint. The English language shall be used throughout the arbitral proceedings. Notwithstanding anything herein to the contrary, no provision of this agreement shall be construed as a waiver by the Bank of any of the immunities or privileges granted to the Bank under the Agreement Establishing the European Bank for Reconstruction and Development and applicable law.

IN WITNESS THEREOF, the parties have caused these presents to be executed by their respective corporate officers thereunto duly authorized.

THE EUROPEAN BANK FOR
RECONSTRUCTION AND
DEVELOPMENT

By: *Mari Salsano*

Name: MARI SALSANO

Title: SENIOR BANKER



[Handwritten signature]

GOLDEN EAGLE SHPK
By: [Signature]
Name: SCHMIDT REINHARD
Title: Rep.

ROGNER GMBH
By: [Signature]
Name: SCHMIDT REINHARD
Title: Rep.

Republika e Shqipërisë
Ministrie e Drejtërisë
Notaris - Tiseme
Nr. 861 Rep.
Nr. 190 Ush.

Vertetimi

Act, me datën nënshkruar të datës 14 janor 1994 (në notë -
detyrë e kate), ditën e mërkurë, në Ministrinë e Turizmit,
për mëtej Notarin Shqipërisë Kurti, me prezencën
personale të: 1) Përfajësuesit i Bankës Evropiane për rikon-
strukcion dhe zhvillim Z. Mario Galsano me autorizimin
datë 26 Tetor 1993 (në notë detyrë e lre), 2) Përfajësuesit
Shqipërisë "Golden Eagle" Shpk Z. Schmidt Reinhard me
autorizim dt. 14 janor 1994 (në notë detyrë e kate), m' dhe
3) Përfajësuesit i Shqipërisë " Rogner International GmbH
Z. Schmidt Reinhard me autorizimin dt. 14 janor 1994
(në notë detyrë e kate), të cilët në deklarim se me
kripën e datës një mënyrë veçiste për përfajësuesit
në anglisht e redaktuar joshitë në një dyre me
vullnetin e tyre të lirë dhe e në mënyrë jo të
dytës e Notaris. Në Notaris e vertetoi rregullisht.



Notaris
Shqipërisë Kurti
[Signature]

**MINUTES OF THE EXTRA-ORDINARY MEETING OF THE
SHAREHOLDERS
OF
GOLDEN EAGLE ShPK**

On November 25, 1994, at 10:00 a.m. in Vienna, Breitenfurter Strasse 118, before me, Mr. Robert Rogner jun., Chairman of the company of Golden Eagle ShPK, a company duly organised and existing under the laws of Albania, the following shareholders and directors of the Company are present:

- Mr. Klaus Ressmann, Director of Golden Eagle ShPK
- the Shareholder Rogner GmbH, duly represented by Mr. Robert Rogner sen.
- Ms. Elise Forget, Director of Golden Eagle ShPK and Representative of the European Bank for Reconstruction and Development.

Mr. Robert Rogner jun. is appointed Chairman of the meeting. Mr. Klaus Ressmann is appointed Secretary of the meeting.

The Chairman verifies that the whole capital of Golden Eagle ShPK (the "Company") is represented and that the Shareholders' meeting is duly constituted in accordance with the Statutes of the Company to adopt certain resolutions on the following agenda:

- **Increase of Capital and Subscription of 2.500 Series B Preference Shares and Amendment to the Statutes of the company reflecting the capital increase.**

Increase of Capital and Subscription of 2.500 Series B Preference Shares and Amendment to the Statutes of the Company reflecting the capital increase

Mr. Klaus Ressmann informs the shareholders that

- (i) the request for subscription of no. 2,500 (two thousand five hundred) Series B Preference Shares of a par value of US Dollars 1,000 (one thousand) each has been duly delivered to the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) pursuant to the Shareholders' meeting resolution of 25th October 1994;
- (ii) on November 25, 1994, pursuant to the said request for subscription and subject to the terms and conditions of the Subscription Agreement between EBRD and the Company executed on 14th January, 1994, EBRD has transferred the amount of US Dollars 2,500,000 (two million and five hundred thousand US Dollars) to the bank account no. 573 310 406 held by the Company at Bank Austria AG, Hans Gasser Platz 8, A-9500 Villach, Austria;



- (iii) it is, therefore, now necessary to increase the capital of the Company and amend the Statutes of the Company accordingly;
- (iv) pursuant to the Subscription Form from EBRD delivered to the Company on November 25, 1994, the Company is requested to confirm to EBRD registration of such subscription in the Shareholders' Book, provided by article 11 of the Statutes, and also registration of the subscription with the Tribunal of Tirana.

After a thorough discussion, the shareholders unanimously:

RESOLVE that the capital of Golden Eagle ShPK be increased from US Dollars 5,790,000 to US Dollars 8,290,000 by issuance of no. 2,500 Series B Preference Shares of par value of US Dollars 1,000 each.

FURTHER RESOLVE that no. 2,500 Series B Preference Shares of par value of US Dollars 1,000 each be issued, subscribed by and allotted to the European Bank for Reconstruction and Development.

FURTHER UNANIMOUSLY RESOLVE that the shareholders formally and irrevocably waive any right of first refusal and/or option (including any right provided for by article 11 of the Statutes) concerning the shares to be issued as a result of said increase of capital.

As a result of such capital contribution amounting to US Dollars 2,500,000 (two million five hundred thousand) from EBRD, the shareholders, therefore, acknowledge that the increase of capital has been fully subscribed and that all contributions have been made as respectively provided for in articles 40 and 62 of the Albanian Law no. 7638 on Commercial Companies and article 9 of the Statutes.

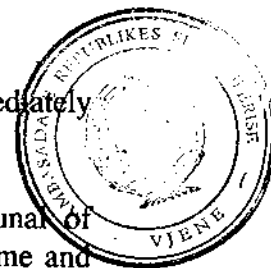
As a result of the above described increase of capital, the total capital of the company is divided among the shareholders as follows:

ROGNER GmbH no. 5,790 Ordinary Shares of par value of US Dollars 1,000 each

EBRD no. 2,500 Series B Preference Shares of par value of US Dollars 1,000 each

FURTHER RESOLVE THAT:

- (i) the Shareholders' Book provided by article 11 of the Statutes be immediately amended to reflect the new shareholding.
- (ii) that a copy of this resolution shall also be registered with the Tribunal of Tirana within 10 days from November 25, 1994, indicating the full name and



address of the new subscriber, the number of shares subscribed and the par value of such shares, as provided for in the Subscription Form.

FURTHER UNANIMOUSLY RESOLVE that article 7 of the Statutes of Golden Eagle be substituted as follows:

Article 7:

The capital of the Company is of eight million two hundred and ninety thousand US Dollars (US \$ 8,290,000) divided into no. 5,790 Ordinary Shares of par value of one thousand US Dollars (US \$ 1,000) and no. 2,500 Series B Preference Shares of par value of one thousand US Dollars (US \$ 1,000).

FURTHER RESOLVE that the shareholders waive any right of first refusal and/or option (including any right provided for by article 11 of the Statutes) concerning the EBRD Shares which may be sold to Rogner International GmbH under Article III of the Management Fee Set-Aside Agreement and Put Agreement between Rogner International GmbH, Golden Eagle ShPK and the European Bank for Reconstruction and Development.

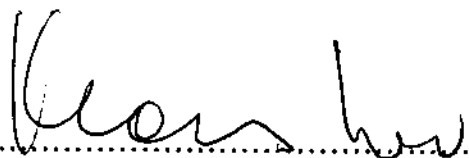
FURTHER RESOLVE that the above amendments be inserted in the Statutes of Golden Eagle ShPK. The new version of article 7 of such Statutes, after the approved amendments, be attached to these minutes as Addendum no. 1.

FURTHER RESOLVE that Klaus Ressmann be authorized to execute and deliver on behalf of this company any contracts or documents necessary to complete and make effective the transactions above described.

IN WITNESS WHEREOF, we, the Chairman and the Secretary, have affixed our signatures and all parties present at the Shareholders' meeting have executed this document.

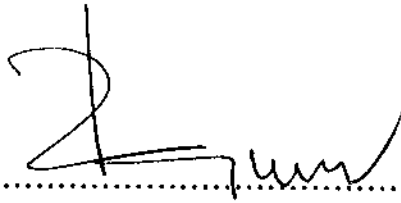


.....
Golden Eagle ShPK
Robert Rogner jun., Chairman

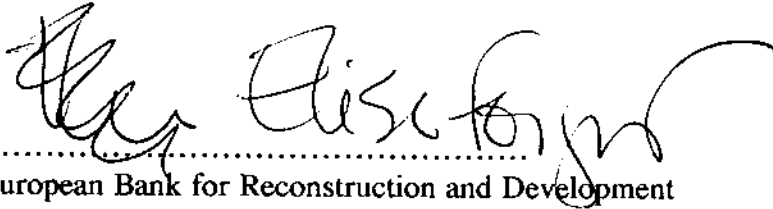


.....
Golden Eagle ShPK
Klaus Ressmann, Director and acting Secretary





Rogner Ges.m.b.H.
Robert Rogner sen., Managing Director



European Bank for Reconstruction and Development
Ms Elise Forget, Principal Banker

Unë i nënshkruari Albert Alichej, Ambasadori Joskëz-
konshem dhe Fugiplotë i Republikës së Shqipërisë në
Republikën e Austrisë, konfirmoj me anë të
kësaj shkrimesh, që zingusha ELISE FORGET,
Zoti ROBERT ROGNER (jun), zoti Robert Rogner (sen),
dhe zoti KLAUS RESSMAN sot më dt.
25. Nendor 1994, përpara meje, kanë nënshkruar
i dokumentat e përputhur me Ambasaden Shqiptare
në Vieu

Ambasadori i Rep. Shqiptare
në Austri



Die Botschaft der Albanen
1190 Wien, Bismarckstraße 24
Tel. 36 46 28

ADDENDUM No 3

to the

LEASE AGREEMENT

between

REPUBLIC OF ALBANIA

and

GOLDEN EAGLE SHPK

TABLE OF CONTENTS

PREAMBLE		PAGE
Article 1	Object and Business Principles.....	2
Article 2	Rent.....	4
Article 3	Start and Duration.....	4
Article 4	Guarantee.....	5
Article 5	Extent of Use.....	8
Article 6	Maintenance and Risk.....	10
Article 7	Termination.....	10
Article 8	Earlier Termination.....	10
Article 9	Return of Property.....	11
Article 10	Legal Successor(s).....	12
Article 11	Miscellaneous.....	12

ADDENDUM No 3

to the **LEASE AGREEMENT** concluded on December 22, 1992 in Tirana between the private company Golden Eagle, and the Town Council of Tirana (hereinafter called the "Parties");

WHEREAS the Parties have entered into a Lease Agreement dated December 22, 1992 under which the Town Council of Tirana has leased to the private company Golden Eagle a parcel of land located in Boulevard Deshmoret e Kombit in Tirana, as better identified hereinafter;

WHEREAS the limited liability company Golden Eagle shpk intends to construct and operate a hotel on such parcel of land;

WHEREAS the Parties have revised the Lease Agreement by entering into the Addendum no. 1 on June 11, 1993 and the Addendum no. 2 on November 5, 1993;

WHEREAS the Parties intend to make certain additional amendments to the Lease Agreement;

NOW THEREFORE the Parties have agreed to amend the Lease Agreement and further agreed that the complete text of the Lease Agreement as amended shall read as follows:

LEASE AGREEMENT

concluded between

1. The Town Council of Tirana in its capacity as the legal representative of the Republic of Albania, the owner of the Property leased hereunder, under the authorisations granted by the Minister of Economy and Finance dated December 15, 1992 (No. 3614) and November 5, 1993 (No. 5766/1) and represented by Mr Sali Kelmendi, Mayor of the Town Council of Tirana; and, Minister of Tourism Edmond Spaho, in his capacity as legal representative of the Republic of Albania under the "Law on Priority Tourism Development Zone" of January 21, 1993 (hereinafter jointly and collectively referred to as the "Lessor"),

and

2. the company "GOLDEN EAGLE SHPK", established according to



Edmond Spaho

Albanian law and registered on June 5, 1993 under the number 3709/1 with the Town Court of Tirana, represented by Mr. Reinhard Schmidt, born on March 9, 1951, (hereinafter referred to as the "Lessee").

Article 1: Object and Business Principles

- 1.1 The Lessor hereby leases to the Lessee six lots situated in Boulevard Deshmoret e Kombit in Tirana, District no.2, identified with reference to the land title registry of the Municipality of Tirana as follows:
- the 15,350 sq.m. (fifteen thousand three hundreds and fifty square meters) lot circumscribed by Boulevard Desmoret e Kombit on the western side, by Road Ismail Qemali on the northern side, by the Palati Kongreseve on the southern side, and by five lots hereunder collectively referred to as the Annex Lots on the eastern side, and further and better described in the preliminary survey, signed by the Parties on the date of this Agreement, (hereinafter called the "Preliminary Survey") attached hereto as Exhibit A, (hereinafter called "Lot no.1");
 - the 1,100 sq.m. (one thousand one hundred square meters) lot with registration no. 239/66 circumscribed by Road Ismail Qemali on the northern side, by Lot no.1 on the western side, by the lot hereunder referred to as Lot no.3 on the southern side, and by lot registered with no.240/65 on the eastern side and further and better described in the Preliminary Survey attached hereto as Exhibit A (hereinafter called "Lot no.2");
 - the 1,100 sq.m. (one thousand one hundred square meters) lot with registration no. 241/64 circumscribed by Lot no.2 on the northern side, by Lot no.1 on the western side, by the lot hereunder referred to as Lot no.4 on the southern side, and by lot registered with no. 242/63 on the eastern side, and further and better described in the Preliminary Survey attached hereto as Exhibit A (hereinafter called "Lot no.3");
 - the 1,100 sq.m. (one thousand one hundred square meters) lot with registration no. 243/62 circumscribed by Lot no.3 on the northern side, by Lot no.1 on the western side, by the lot hereunder referred to as Lot no.5 on the southern side, and by lot registered with no.244/61 on the eastern side and further and better described in the Preliminary Survey and attached hereto as Exhibit A (hereinafter called "Lot no.4");
 - the 1,100 sq.m. (one thousand one hundred square meters) lot with registration no. 245/60 circumscribed by Lot no.4 on the northern side, by Lot no.1 on the western side, by the lot hereunder referred to as Lot no.6 on the southern side, and by lot registered with no. 246/59 on the eastern side and further and better described in the Preliminary Survey and attached hereto as Exhibit A (hereinafter called "Lot no.5");



Reinhard Schmidt

- the 1,200 sq.m. (one thousand two hundreds square meters) lot with registration no. 247/58 circumscribed by Lot no.5 on the northern side, by Lot no.1 on the western side, by lot registered with no.248/57 on the eastern side, and by the Palati Kongreseve on the southern side and further and better described in the Preliminary Survey attached hereto as Exhibit A (hereinafter called "Lot no.6"), (hereinafter collectively called "the Property").

Lot no.1 is the intended site of the hotel and office complex (which is to include business premises and residential apartments) (hereinafter called "the Complex") to be built and operated by the Lessee and is identified as such in the map of the site attached hereto as Exhibit B. As such, it is the principal lot leased to the Lessee hereunder.

Lots no. 2, 3, 4, 5 and 6 (hereinafter collectively called the "Annex Lots") are considered annexes to Lot no.1. It is hereby agreed that restitution to the Lessor or to any third party for any reason of all or any portion of the Annex Lots shall not in any way lessen, reduce, terminate or otherwise interfere or impair directly or indirectly with the Lessee's rights to the full enjoyment and use of Lot no.1 as provided hereunder and shall not in any way lessen, reduce, terminate or otherwise impair the validity and enforceability of the Lease Agreement of Lot no.1.

- 1.2 The Lessee by signature of this Lease Agreement takes over Lot no.1 and the Annex Lots as above identified and described. The obtaining of all the necessary permission from the public authorities and of the rights concerning the connection of the Complex to the necessary networks for power, water and sewage as well as to the road network together with any approval from third parties necessary for the construction and operation of this Complex constitute the agreed business terms of this Agreement. Should these terms not materialize and the Lessee is therefore unable to construct the Complex he has planned, the Lessee may terminate this Lease Agreement immediately if he so desires, without incurring any liabilities of or out of this Agreement.
- 1.3 The Lessor undertakes to complete a detailed survey of the Property (hereinafter called "the Detailed Survey"), within four weeks of the execution of this Agreement, which Detailed Survey shall:
- (i) be in accordance with the Preliminary Survey;
 - (ii) delineate the borders of Lot no.1 and of each of the Annex Lots, and the connection of said Lots to the road network; and
 - (iii) be attached hereto as Exhibit C upon approval by the Parties.



Handwritten signatures and initials, including 'Jovan' and 'Ljajic'.

- 1.4 The Preliminary Survey and the Detailed Survey, together with the comfort letters issued by the Municipality of Tirana on December 6, 1993 and December 8, 1993 and attached hereto as Exhibit D, and the power of attorney granted by the Minister of Economy and Finance of Albania to Mr Sali Kelmendi of the Town Council of Tirana, dated November 5, 1993 and December 15, 1992, form part of this Agreement.

ARTICLE 2: Rent

- 2.1 The Parties agree to an annual rent of 0.94 US \$ (ninety four hundredths US Dollar) per square meter. The annual rent figure is achieved by multiplication of this amount with the area determined according to Article 1 of this Agreement. This rent is payable 6 (six) months in advance in two equal parts and is due on January 1 and June 1 of each calendar year. The payment is to be transferred free of charge to the account of the Lessor in any bank in Tirana or Austria designated by the Lessor for such purpose, or to any other bank in Tirana or Austria which the Lessor may designate from time to time.

Lessor and Lessee agree that no rent is payable until the building permit for the Complex has been granted.

Should a future Albanian law foresee the exemption from rent or the fee for the exploitation of property for a certain period of time in order to stimulate investment in Albania, then the Lessee is granted an exemption from rent payment for the longest applicable length of time.

- 2.2 In addition to the rent agreed upon in paragraph 2.1 the Lessee is responsible for all operating costs and public taxes incurred through the use of the Property as granted to the Lessee through this Agreement. The Lessor is responsible for all other expenses and taxes which result from his ownership of the Property and which are due according to Albanian law on receipt of rent.
- 2.3 If, pursuant to article 4.2.3 of this Agreement, the Lessee exercises its rights to restitute all or any portion of the Annex Lots to the Lessor or to any third party, the Lessee, notwithstanding any such restitution, shall remain liable to pay the full annual rent on the whole of the Property calculated pursuant to article 2.1 of this Agreement.

ARTICLE 3: Start and Duration

- 3.1 The Lease Period begins on December 22, 1992 and continues for



Sali Kelmendi
[Signature]

a period of 99 (ninety nine) years.

Should future Albanian law allow a longer term, both Parties have already agreed to accept the longest possible duration as from the above date.

This prolongation does not require any further statement from the Parties.

ARTICLE 4: Guarantee

- 4.1 Lessor represents and warrants to Lessee that as of the date hereof:
- (a) Lessor has the power, including all necessary authorization, to execute deliver, and fulfil the provisions of this Agreement and the transactions contemplated hereby, and this Agreement constitutes Lessor's legal, valid and binding agreement enforceable against Lessor in accordance with its terms.
 - (b) Lessor or the former Owner of the Property has not:
 - (1) Mortgaged, pledged, or subjected to any lien, charge, encumbrance, restriction or any other interest or imperfection of title, the Property;
 - (2) Sold, scrapped or otherwise disposed of the Property;
 - (3) Entered into any compromise or settlement of any litigation, proceeding or governmental investigation relating to the Property;
 - (c) There is no material litigation, action, investigation or proceeding pending against Lessor as a result of its ownership or operation of the Property or against the Property for any reason whatsoever;
 - (d) Lessor has good, clear and marketable ownership of title to the Property, free and clear of all liens, mortgages, security interests, easements, restrictions, leases, charges, and encumbrances of any nature;
 - (e) No party has any option or right of first refusal to purchase all or any part of the Property;
 - (f) All legally required certificates of occupancy and other permits have been validly issued and are in full force and effect with respect to the Property;



Handwritten signatures and initials:
Schmidt
Dipakha
50

- (g) Lessor has owned Lot no.1 continuously and without interruption since 1937;
- (h) Under Law no.7698 of April 15, 1993 (hereinafter called "the Restitution Law"), claims for the restitution of the Annex Lots have been filed by:
- Terenç Toci and/or his agents and representatives, who have filed a claim in respect of Lot no.2;
 - Yzedin Beshiri and/or his agents and representatives, who have filed a claim in respect of Lot no.3;
 - Teki Selenica and /or his agents and representatives, who have filed a claim in respect of Lot no.4;
 - Drita Demiraj and/or his agents and representatives, who have filed a claim in respect of Lot no.5;
 - Vasil Dilo and/or his agents and representatives, who have filed a claim in respect of Lot no. 6;
- (hereinafter collectively called "the Claimants").
- (i) No claim in respect of Lot no.1 has been filed prior to or as of the date of this Agreement. Pursuant to the Tirana Restitution and Compensation Committee's Decision no.10430 of November 22, 1993, the claims for restitution filed in respect of Lots No. 2, 3, 4 and 5 have been rejected; the claimants thereof are to be compensated with other parcels of land. The claimant filing a claim for resitution in respect of Lot No. 6 subsequent to Decision no.10430 will be similarly compensated.
- (j) Under the Urban Plan and the Zoning Plan of the City of Tirana the Annex Lots are at present fully protected areas and no construction or building permits may be granted or issued in connection with such Lots.

4.2.1 Lessor shall defend, indemnify, save and hold harmless the Lessee from all loss, damage, claim, injury, expense and losses incurred by Lessee by reason of:

- (i) the breach of any representation, covenant or warranty of Lessor contained in this Agreement; and/or
- (ii) any third party claim however related to the Property whether arising out of events or circumstances which have occurred prior to or after the date of signature of this Agreement.

4.2.2 (a) If at any time it is found that all or any portion of the Property has been encumbered, mortgaged or pledged prior to the signature of this Agreement or that any third party has filed a claim for the restitution of Lot no. 1 or part thereof or of all or any portion of the Annex Lots (not including the above referenced claims in respect of the Annex Lots), the Lessor shall immediately



Handwritten signature

act and perform any necessary action to clear the title to the affected portion of the Property and to cancel any encumbrance, mortgage, and/or pledge within three months from the Lessee's request that the title be cleared.

(b) In respect of the claims to the Annex Lots referred to in article 4.1 (h), the Lessor shall act forthwith and perform any necessary action to clear the title of the affected portion of the Annex Lots and settle the claims without delay.

4.2.3 If at any time a decision and/or judgement and/or injunction and/or equivalent measure is issued by a competent authority and/or Court ordering restitution, sequestration, or seizure of all or any portion of the Annex Lots or part thereof, the Lessee is entitled to restitute to the Lessor:

- (i) the Lot and/or Lots and/or part thereof which are affected by the above decision and/or judgement and/or injunction; and
- (ii) any or all of the Annex Lots or part thereof bordering such Lot.

4.2.4 If the Lessee exercises its rights pursuant to article 4.2.3 of this Agreement, the Lessor shall:

- (i) without prejudice to article 2.3 of this Agreement, immediately upon Lessee's request, release the Lessee from its obligations under this Agreement in relation to all or any portion of the Annex Lots which have been restituted by the Lessee as provided for by art. 4.2.3;
- (ii) immediately upon the Lessee's request, re-assume full responsibility and control over the Annex Lots restituted by the Lessee under article 4.2.3.

4.2.5 It is further agreed that, while discharging its obligations under clause 4.2.4 above, the Lessor shall not, in any way or manner, lessen, reduce, or interfere with, the Lessee's rights over the remainder of the Lots which has not been restituted.

4.2.6 Notwithstanding any other provision of this Agreement, if at any time any decision and/or judgement and/or injunction and/or equivalent measure is issued by a competent authority and/or Court ordering restitution, sequestration, or seizure of Lot no.1 or part thereof, the Lessee is entitled to terminate forthwith this



Handwritten signature
52

Agreement in relation to the whole of the Property and article 9.3 shall apply.

- 4.3 Lessor and Lessee agree that this Lease Agreement will be signed in front of a public notary and the making thereof shall be recorded in the Registry of the Mortgage Register Office of Tirana. The Parties agree that they will make evident by means of public as well as private documents all mutual rights and duties resulting from this Agreement, including the guarantee laid down in Articles 4.1 - 4.2, in accordance with Albanian laws in force from time to time with the intention of making all these lease rights and duties regarding the Property known and binding to anyone who has an interest in the Property or who acquires a right to it. The Lessee shall be entitled to a copy of the page of the Registry evidencing the recording of the Lease Agreement therein.

Should future Albanian law create the legal instruments for the execution of this lease as a "real estate right", (i.e. these lease rights are attached inseparably to the actual Property regardless of the owner) then the Lessor and Lessee agree to make evident this "real estate right" by means of public as well as private documents.

All necessary documents and statements for the agreed evidence and execution of the said lease rights are to be issued by the Parties separately and without delay on demand by one of the Parties.

- 4.4 The Lessor shall not mortgage, pledge or otherwise encumber the Property without the prior written consent of the Lessee and, as long as the Loan Agreement between the Lessee and the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD) is in force, Lessor shall, in addition, obtain the prior written consent of the EBRD.
- 4.5 The Lessor shall immediately inform the Lessee of any material change or potential material change in any of the representations, covenants and warranties made by him in this Agreement.

ARTICLE 5: Extent of Use

- 5.1 The Lessee is authorized to construct the Complex mentioned in Article 1.1 of this Agreement and to operate the same according to his commercial licence.

The Lessee will file with the relevant authorities the appropriate requests for obtaining all necessary permits for the construction and operation of the Complex and any other



Handwritten signatures and initials.

approval required (Article 1.2). The Lessor will support him to the best of his ability due to his own interest in the construction and operation of the Complex. The Lessor agrees to hand over immediately and on first demand by the Lessee any documents and to make any statements required in order to obtain the said permits. The Lessee has the right - regardless of the conditions imposed by public legal regulations of the mentioned permit proceedings - to determine himself the type of plan, construction and future use of the Property, for the Complex mentioned in Article 1.1.

- 5.2 The Parties recognise that the Lessee is the sole and exclusive owner of the Complex and undertake to sign, produce, submit to Public Offices and/or deliver to the other party without delay any such document, contract, affidavit or deed as it may be necessary to fully document the ownership of the Complex under Albanian Law. On termination of this Lease Agreement, and subject to possible renewal of the same, the property of the Complex shall be transferred to the Lessor.
- 5.3 In accordance with its status of Owner of the Complex, the Lessee is entitled to pledge, mortgage, assign and sell the entire Complex to a third party. Upon any enforcement of any mortgage or pledge by any creditor (whether by direct or indirect action) or upon any sale of the Complex to any buyer, such creditor or buyer as the case may be, shall assume all rights and obligations of the Lessee under this Agreement, thereby releasing the Lessee of the same. The Lessor herewith agrees to such a possible transfer of all rights and responsibilities of the present Agreement to a third party. Lessor undertakes to provide all documents and to make all statements necessary to establish such mortgage and/or such sale of the Complex immediately upon first demand of the Lessee. In particular, the Lessor agrees to the pledge and/or mortgage of the Complex to the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD).

In the event of a sale of the Complex by the Lessee, the Lessor has a preemptive right to acquire the Complex under the same conditions and at the same price as offered by the Lessee to a third party. The Lessee will inform the Lessor accordingly by registered mail.

Should there be no written reply within two months after the date of postage of such an offer of preemption, it will be assumed that the Lessor agrees to the sale of the Complex to a third party.

- 5.4 Due to the interest that the Lessor has in the construction and operation of the Complex planned by the Lessee on the said Property, the Lessor undertakes to establish a mortgage on the Property for the benefit of the EBRD in order to secure the



Handwritten signatures and initials.

1

repayment of a loan (the "Loan") granted by the EBRD to the Lessee for the purpose of building the Complex described under Article 1.1, provided that the Mortgage Agreement on the land will state that should the lender (or its assignee) be forced to enforce the Mortgage Agreement, such enforcement will be done only to the extent necessary to allow the lender (or its assignee) to replace Golden Eagle shpk of its rights and obligations under this Lease Agreement or to allow Golden Eagle shpk to continue the peaceful enjoyment of its rights under this Lease Agreement.

In addition, the Lessor undertakes to jointly establish with the Lessee a mortgage on the Complex for the benefit of the EBRD as an additional security for the repayment of the Loan.

- 5.5 The Lessee is further entitled to rent out either part or the whole of the Complex (e.g. rental of offices and flats).
- 5.6 Notwithstanding any other provision of this Agreement and the present restriction applicable to the Annex Lots, should the Lessee duly request a permit to build and/or construct a swimming pool and/or other leisure facilities or dining facilities, which conform to the quality standards of the Hotel, on all or any portion of the Annex Lots, the Lessor shall grant the said permit.

ARTICLE 6: Maintenance and Risk

- 6.1 The Lessee is liable for the maintenance of the whole Property with all buildings constructed thereon and other installations for the duration of the lease.
- 6.2 The Lessee is responsible for any risk incurred through fire, water and weather and must ensure that the entire Property including the Complex is sufficiently insured at all times and in the case of damage must use the insurance monies for rebuilding the Complex.

ARTICLE 7: Termination

- 7.1 Upon expiration of the Lease Period the Property shall be returned to the Lessor pursuant to article 9 hereunder.

ARTICLE 8: Earlier Termination

- 8.1 The Lease Agreement can be terminated at an earlier date by mutual consent.
- 8.2 The Lessor is entitled to terminate the Agreement only in the following cases:



Handwritten signature and initials, possibly 'Jovanovic' and 'Branan'.

- due to his own fault, the Lessee is over 6 (six) months in arrears with his rent;
- the Lessee does not keep to the terms of this Agreement in spite of two written warnings from the Lessor to remedy his default within ninety (90) days - the second warning cannot be issued until 3 (three) months after the first.

Notwithstanding the above, the right of the Lessor to terminate the Lease may not be exercised without ninety (90) days prior written notice to the EBRD of any default by the Lessee. It is further provided that the Lessor shall have no right to termination if during this ninety (90) days notice period the EBRD notifies the Lessor of its intent to substitute itself for, and cure the default by, the Lessee or to otherwise satisfy the Lessee's obligations under this Agreement.

8.3 Except as specified in Article 1.2 and article 4.2.6 of this Agreement, the Lessee is entitled to terminate the Agreement only in the following case:

- the Lessor does not keep to the terms of the Agreement in spite of two written warnings from the Lessee to remedy his default within ninety (90) days - the second warning cannot be issued until three months after the first.

Should one party wish to terminate this Agreement as a result of default by the other party and following the notice period set forth in 8.2 above he must give six months notice of his decision to terminate. The notice of termination is only valid when issued by registered mail before the start of the notice period.

ARTICLE 9: Return of Property

- 9.1 Regardless of the reasons for the termination of this Agreement, the Lessee must hand the Property over in such a state as it is expected from his maintenance commitments.
- 9.2 The return of the leased Property to the Lessor transfers to the Lessor the ownership of all structures erected on the site, excluding, however, furnishings, moveable plant and equipment and is made without any right to compensation. The Lessee must issue any necessary documents immediately upon demand by the Lessor.



Johnat. Dymata
56

9.3 However, should the Agreement be terminated by the Lessee due to a breach by the Lessor, and in particular, but not limited to, due to the Lessor denying the Lessee the use of the Property as agreed or impeding or reducing the Lessee's rights of use of the Property, including any case in which a third party files a claim under the Restitution Law or similar legislation challenging the Lessor's title in the Property, then the Lessor must compensate the Lessee in foreign currency with the value of all structures on the site, and in particular of the Complex, including all furniture, fixtures, plants and equipment thereof. The value of the structures is determined by the higher of the following two values: market value at the time of termination; investment costs at the time of completion.

ARTICLE 10: Legal Successor(s)

10.1 This Agreement shall be binding over the Parties and their successors or assignees.
The Lessor may assign this Agreement or all or any of its rights and obligations hereunder only together with the ownership of the Property, provided always that the successor in title undertakes in advance in writing and before a public notary to respect and enforce the present Agreement and that a copy of this Agreement is signed by the successor in title before a public notary before the Property is formally transferred to it.

The Lessor undertakes not to create any third party's right over the Property which may in any manner limit, encumber or reduce the Lessee's rights under this Agreement.

Notwithstanding any other provision in this Agreement to the contrary, the Lessor gives hereby its unconditional and full consent to the assignment of this Agreement, or all or any of its rights and obligations hereunder, by the Lessee to the EBRD. The assignment shall become effective from the moment in which the Lessor receives a written communication from the EBRD that the EBRD had enforced its rights under the security document and no other additional formality or communication shall be necessary or required by the Lessor.

ARTICLE 11: Miscellaneous

- 11.1 Any amendments or additions to this agreement are only valid if made in writing.
- 11.2 This Agreement is to be governed and interpreted by Austrian law.




Handwritten signatures and initials.

The provisions of this Agreement shall be deemed severable, and the invalidity or unenforceability of any one or more of the provisions hereof shall not affect the validity or enforceability of the other provisions hereof.

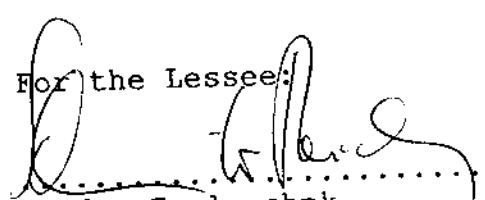
- 11.3 Any dispute, controversy or claim arising out of or relating to this Agreement or breach, termination or invalidity hereof, shall be referred to and finally resolved by arbitration in accordance with the UNCITRAL Arbitration Rules in force and effect on the date of this Agreement. There shall be one arbitrator, and the appointing authority for the purpose of the UNCITRAL Arbitration Rules shall be the London Court of International Arbitration. Where the UNCITRAL Arbitration Rules do not provide for a particular situation the Arbitrator shall, in its absolute discretion, determine what course of action should be followed and the Arbitrator's decision shall be final. The place of arbitration shall be London or Tirana at the option of the party bringing the complaint. The English language shall be used throughout the arbitral proceeding.
- 11.4 All fees and costs in connection with the drawing up and fulfilment of this Agreement are borne by the Lessee.
- 11.5 This Agreement constitutes the entire understanding between the parties hereto with respect to the subject matter hereof. All prior agreements, understanding or dealings between the parties hereto are superseded by and merged into this Agreement.
- 11.6 This Agreement has been drafted in the English language and translated into Albanian and German. The English Version of this Agreement shall prevail over any inconsistent provision in the German or Albanian Version.

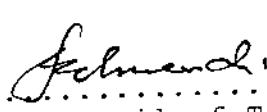
Tirana, January 19, 1994

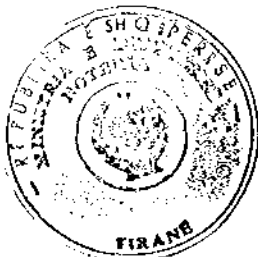
For the Lessor:


.....
Ministry of Tourism of Albania
Mr. Edmond Spaho

For the Lessee:


.....
Golden Eagle shpk
Mr. Reinhard Schmidt


.....
Town Council of Tirana
Mr. Sali Kelmendi





AMBASADA
E REPUBLIKES SE SHQIPERISE
LONDER

EMBASSY
OF THE REPUBLIC OF ALBANIA
LONDON



No. 91..... / 2004

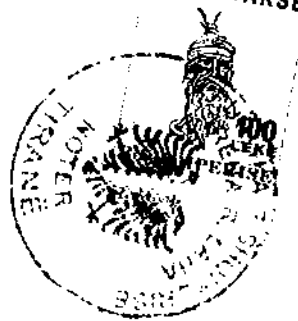
Londer, me 02.04. 2004

REPUBLIKA E SHQIPERISE
DHOMA E NOTERIVE
TIRANE
Nr. 013 Rep. D. 25.05.2004
VERTETOHET QE KJO FOTOKOPJE
ESHTE E NJEJE ME ORIGINALIN

NOTERE
MENA IAMA
TIRANE

PULLE TAKSE

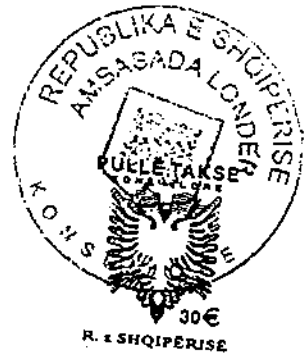
VERTETIM



Ky dokument ka vulen e FOREIGN OFFICE-S

Per Ambasadën e Republikës së Shqipërisë

(Arben Murra)



CHEESWRIGHTS

NOTARIES PUBLIC

10 Philpot Lane London EC3M 8BR
Telephone: 020 7623 9477 (or) 07000 NOTARIES

Facsimile: 020 7623 5428

E-mail: notary@cheeswrights.co.uk

www.cheeswrights.co.uk

DX 627/London City EC3

TO ALL TO WHOM THESE PRESENTS SHALL COME, I JEREMY BROOKER BURGESS of the City of London NOTARY PUBLIC by royal authority duly admitted and sworn DO HEREBY CERTIFY the genuineness of the signature of COLM LINCOLN subscribed to the certificate hereunto annexed, such signature being in the own, true and proper handwriting of the said Colm Lincoln, assistant secretary general of EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (hereinafter called "the Bank") of London, England;

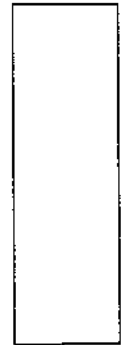
AND I DO FURTHER CERTIFY the genuineness of the impression of the seal of the Bank affixed to the said annexed certificate, and that the said assistant secretary general is authorised to attest the affixing of the said seal pursuant to an administrative order dated 3rd October 1994;

AND I DO FURTHER CERTIFY the genuineness of the signature of MARY ELLEN COLLINS subscribed to the designation of authorised signatories hereunto also annexed, such signature being in the own, true and proper handwriting of the said Mary Ellen Collins, team director, corporate recovery of the Bank, duly authorised to sign the said designation of authorised signatories pursuant to the said administrative order.

IN FAITH AND TESTIMONY WHEREOF I the said notary have subscribed my name and set and affixed my seal of office at London aforesaid this first day of April in the year two thousand and four.



[Handwritten signature]



N P Ready
Ruth M Campbell J B Burgess E Gardiner
A J Claudet JA Rogers



APOSTILLE
(Hague Convention of 5 October 1961 / Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND

- 1. Country: United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
Pays: Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord
This public document / Le présent acte public
- 2. Has been signed by **Jeremy Brooker Burgess**
a été signé par
- 3. Acting in the capacity of **Notary Public**
agissant en qualité de
- 4. Bears the seal/stamp of **The Said Notary Public**
est revêtu du sceau/timbre de
- 5. at London/à Londres
- 6. Certified/Attesté
6. the/le 01 April 2004
- 7. by Her Majesty's Principal Secretary of State for Foreign and Commonwealth Affairs /
par le Secrétaire d'Etat Principal de Sa Majesté aux Affaires Etrangères et du Commonwealth.
- 8. Number/sous No **G384756**
- 9. Stamp:
timbre:
- 10. Signature: **J. Ireland**



For the Secretary of State / Pour le Secrétaire d'Etat

If this document is to be used in a country which is not party to the Hague Convention of 5 October 1961,
it should be presented to the consular section of the mission representing that country.



CERTIFICATE

I, Colin Lincoln, Assistant Secretary General of the European Bank for Reconstruction and Development (the "Bank"), hereby certify that:

(a) Article 30, paragraph 4, of the Agreement Establishing the Bank (the "Agreement") states that:

"The President shall be the legal representative of the Bank".

(b) Pursuant to an Administrative Order dated 3 October 1994 entitled "Signature Of Written Instruments: Designation of Officers", as amended through the date hereof (the "Administrative Order"), signed by the President in accordance with Article 30, paragraph 4, of the Agreement, the First Vice President, Banking Department, the Deputy Vice President, Banking Department, the Deputy Vice President, Finance Vice Presidency, and any of the Business Group Directors, Banking Department, Team Directors, Banking Department or Deputy Team Directors, Banking Department, may sign the documents set forth in (1), (2), (3) and (4) below:

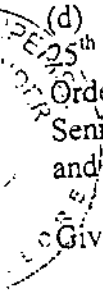
- (1) Agreements and instruments whereby the Bank undertakes to provide loans, equity investments, guarantees and underwriting commitments or to enter into any similar operation, including loan agreements, subscription agreements, share purchase agreements and agreements for the purchase of receivables.
- (2) Agreements and instruments to be executed in anticipation or in implementation of agreements and instruments provided in (1) above, including mandate letters, confidentiality undertakings, agency line framework agreements, agency line implementation or co-financing agreements, project agreements, agreements or instruments providing for security or guarantee in favour of the Bank, security sharing agreements, inter-creditor agreements, agreements relating to the disposal of assets over which the Bank has taken security, project funds agreements, project completion or support agreements, management agreements, participation agreements, loan assignment or novation agreements, put or call option agreements and equity divestment agreements.
- (3) Supplements, amendments, notices, demands and releases related to agreements and instruments provided in (1) or (2) above, including notices of revised amortization schedules, notices of suspension or cancellation, notices of waiver or consent, notices of default and notices of acceleration.
- (4) Powers-of-attorney for the execution of documents provided in (1), (2) or (3) above; proxies or powers-of-attorney for shareholders' or creditors' meetings; indemnity agreements between the Bank and its nominees who act as directors of investee companies.



(c) Mary Ellen Collins is Team Director, Corporate Recovery.

(d) Attached hereto is a true copy of a Designation of Authorised Signatories dated 25th March 2004, signed by Mary Ellen Collins in accordance with the Administrative Order, pursuant to which Giulio Moreno, Head of Office Tirana and Donald Mishaxhi, Senior Analyst, Tirana Resident office, are authorised individually to sign in the name and on behalf of the Bank any and all instruments in writing referred to therein.

Given under my hand and the Seal of the Bank this 30th day of March, 2004, in London.



Colm Lincoln
Assistant Secretary General



DESIGNATION OF AUTHORISED SIGNATORIES

In exercise of the power conferred on me under the Administrative Order dated 03 October 1994 entitled "Signature Of Written Instruments: Designation of Officers", as amended through the date hereof, signed by the President of the European Bank for Reconstruction and Development (the "Bank") in accordance with Article 30, paragraph 4, of the Agreement Establishing the Bank, I hereby authorise Giulio Moreno, Head of Office Tirana and Donald Mishaxhi, Senior Analyst, Tirana Resident office, individually to sign in the name and on behalf of the Bank any and all instruments in writing in connection with the share-transfer pursuant to the partial exercise of a put option exercised in accordance with the financing documents executed between, *inter alia*, the Bank and Golden Eagle ShpK, a company organised and existing under the laws of Albania.

This authority to sign shall remain in force up to and including 30th September 2004 and is in addition to, and not in limitation of, any authority otherwise conferred, and the eventual lapse or termination of this authority shall not affect any act theretofore done or performed in exercise thereof.

Signed in London on 30th March 2004.

Mary Ellen Collins
Team Director, Corporate Recovery

Golden Eagle ShPK

Rruga Matohiti, Vila 2,
Tirana, tel: 42458

CERTIFICATE, POWER OF ATTORNEY

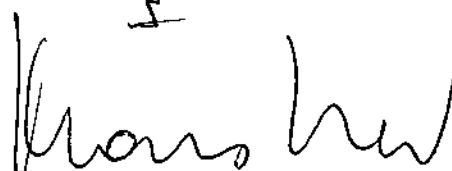
TO WHOM IT MAY CONCERN

I, Klaus Ressmann, acting as Director and legal representative of Golden Eagle ShKP, registered with the District Court of Tirana on June 5, 1993 under the No 3709/1, herewith certify that in accordance with the records in the Company books:

1. A Shareholders Meeting organised and conducted in accordance with the Statute of Golden Eagle ShPK on March 16, 1994 has approved the Amendment to the Statute of Golden Eagle ShPK as per enclosure.
2. A Shareholders Meeting organised and conducted in accordance with the Statute of Golden Eagle ShPK on May 26, 1994 has appointed the following persons as Directors of Golden Eagle ShPK:
 - Mr. Robert Rogner jun.;
 - Mr. Klaus Ressmann;
 - Ms. Elise Forget.
3. A Meeting of the Board of Directors organised and conducted in accordance with the Statute of Golden Eagle ShPK on June 3, 1994 has appointed Mr. Robert Rogner jun. Chairman of Golden Eagle ShPK.
4. Rogner Ges.m.b.H., an Austrian limited liability company with its registered headquarters in Widmangasse 43, 9500 Villach, Austria is the sole shareholder of Golden Eagle ShPK holding all of the ten (10) shares of par value one thousand Dollars (US\$ 1,000) each issued by Golden Eagle ShPK. Rogner GmbH has acquired the shares mentioned above by paying the amount of ten thousand US-Dollars (US\$ 10,000) into the capital account of Golden Eagle ShPK No 867/3720/01 with the Savings Bank of Tirana (Banka e Kursimeve).

I, Klaus Ressmann, acting as Director and legal representative of Golden Eagle ShKP, authorize Mr. Reinhard Schmidt, born on March 9, 1951, Austrian citizen, to take all action required on behalf of Golden Eagle ShPK in order to register the above information on Golden Eagle ShPK with the District Court of Tirana in accordance with Albanian Law.

Vienna, June 8, 1994



Golden Eagle ShPK
Klaus Ressmann, Director

Republic of Albania
Tirana Notaries Chamber

Rep. SP46
Cd. 2782

Public Notary: Mimoza Sadushaj



SPECIAL POWER OF ATTORNEY

Today, on the 02 day of the month of August 2006, in front of me Public Notary Mimoza Sadushaj, appeared personally Mr. Robert Rogner jun., Austrian citizen, born on 18 December 1969, for whose identity I was assured by his passport, who in his free will declared as the following:

I, Mr. Robert Rogner jun., Austrian citizen, born on 18 December 1969,

- in my capacity as registered Managing Director of the Austrian company Rogner International Hotels & Resorts GmbH, Breitenfurterstrasse 118, A-1230 Vienna, Austria, and in this capacity authorized to act in the name of and on behalf of Rogner International Hotels & Resorts GmbH without restriction,

herewith authorize

Mrs. Flonja Borici, Albanian citizen, born on 22 July 1972, with Albanian Passport No Z0898509.

- to represent Rogner International Hotel & Resorts GmbH in its capacity as a Partner of Golden Eagle ShPK, an Albanian company, registered under No 3709/1 with the "Commercial Registry" of the Tirana District Court, in a General Assembly Meeting of Golden Eagle ShPK to be held in Tirana, Albania, before a Notary for the sole purpose of a corporate resolution on certain amendments to Golden Eagle ShPK's Statute and to cast the vote on behalf of the Partner Rogner International Hotels & Resorts GmbH on the said Statute amendment resolution;
- to compose, sign and deliver on behalf and in the name of Rogner International Hotels & Resorts GmbH any document and in general to do anything necessary to complete and make effective the said corporate resolution of Golden Eagle ShPK and to have the amended Statute of Golden



Eagle ShPK registered with the "Commercial Registry" of the Tirana District Court and/or with any other Albanian authority as required by Albanian Law.

This Special Power of Attorney is valid until 30 September 2006.

This Special Power of attorney was signed in my presence, and I, the Notary, find it and verify it in accordance with the Legislation in force.

The Communications, based on the Law "For the Notary", was carried out by the Authorized Translator Evisa Sadushaj

Robert Rogner
Rogner International Hotels & Resorts GmbH
Robert Rogner jun., Managing Director

Public Notary



NOTERE
Mimoza Sadushaj
TIRANE

Translator

Evisa Sadushaj
Evisa Sadushaj
PERMISE
TRANSLATOR
Tel. 069 291 751

KENSINGTON OFFICE
23 Ansdell Street
LONDON W8 5BN
DX 47211 Kensington High Street

TELEPHONE: 08456 120 130
FACSIMILE: 020 7938 2050
E MAIL: enquiries@notary-soni.com
WEB: www.notary-soni.co.uk

CITY OF LONDON OFFICE
10 Fenchurch Avenue
LONDON EC3M 5BN
DX 565 London / City

BE IT KNOWN THAT I, TSENA CANARAPEN of 23 Ansdell Street in Kensington, London, NOTARY PUBLIC, by royal authority duly authorised, admitted and sworn, DO HEREBY CERTIFY AND ATTEST the genuineness of the signature of "Nigel Carter" subscribed to the attached Certificate, such signature being in the personal handwriting of NIGEL CARTER, in his role as Deputy Secretary General, Office of the Secretary General of the EUROPEAN BANK FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT (hereinafter called "the Bank") of One Exchange Square London EC2A 2JN;

AND I DO FURTHER CERTIFY the genuineness of the impression of the seal of the Bank affixed to the attached Certificate and that the said NIGEL CARTER is authorised to attest the affixing of the said seal pursuant to an administrative order dated 1st May 2006;

AND I DO FURTHER CERTIFY the genuineness of the signature "Alain Pilloux" subscribed to the attached Power of Attorney dated 3rd August 2006, such signature being in the personal handwriting of ALAIN CHRISTIAN PILLOUX, in his role as Business Group Director for Central Europe and Specialised Industries of the Bank, duly authorised to sign the said Power of Attorney pursuant to the said administrative order.

IN FAITH AND TESTIMONY whereof I the said Notary have subscribed my name and set and affixed my seal of Office in Kensington, London, as aforesaid, this seventh day of August in the year two thousand and six.


Tsena Canarapen

Notary

SONI & CO

Ref: 30461

NOTARIES

Member



Association of
www.notary-soni.co.uk
Companies

Principal: Pritesh Soni • Notary Public: Tsena Canarapen
Notary Public: James Ian Varner • Notary Public & IT Consultant: Manish Kumar Soni
Notary Clerk & Translator: Javier Pérez-Mangano • Systems Administrator: Sazzad Hossain
Practice Manager: Tammy Da Costa • Conveyancing Consultant: Nasreen Kherdin • Paralegals: Marta Deutsch,
Andrea Csulak, Aria Siewruk

I, Nigel Carter, Deputy Secretary
Development (the "Bank")
(a) Article
"A"



APOSTILLE

(Hague Convention of 5 October 1961 / Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN AND NORTHERN IRELAND

1. Country: United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland
Pays: Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord

This public document / Le présent acte public

2. Has been signed by **Tsena Canarapen**
a été signé par

3. Acting in the capacity of **Notary Public**
agissant en qualité de

4. Bears the seal/stamp of **The Said Notary Public**
est revêtu du sceau/timbre de

5. at London/à Londres
6. the/le **07 August 2006**

7. by Her Majesty's Principal Secretary of State for Foreign and Commonwealth Affairs /
par le Secrétaire d'Etat Principal de Sa Majesté aux Affaires Etrangères et du Commonwealth.

8. Number/sous No **H103373**

9. Stamp:
timbre:

10. Signature: **Z. Ahmed**



For the Secretary of State / Pour le Secrétaire d'Etat

If this document is to be used in a country which is not party to the Hague Convention of 5 October 1961, it should be presented to the consular section of the mission representing that country. An apostille or legalisation certificate only confirms that the signature, seal or stamp on the document is genuine. It does not mean that the contents of the document are correct or that the Foreign & Commonwealth Office approves of the contents.



CERTIFICATE

I, Nigel Carter, Deputy Secretary General of the European Bank for Reconstruction and Development (the "Bank"), hereby certify that:

(a) Article 30, paragraph 4, of the Agreement Establishing the Bank (the "Agreement") states that:

"The President shall be the legal representative of the Bank".

(b) Pursuant to an Administrative Order dated 3 October 1994 entitled "Signature Of Written Instruments: Designation of Officers", as amended through the date hereof (the "Administrative Order"), signed by the President in accordance with Article 30, paragraph 4, of the Agreement, the First Vice President, Banking Department, Business Group Directors, Banking Department, Team Directors, Banking Department; Deputy Team Directors, Banking Department, Director, Risk Management, Risk Management Vice Presidency, Director, Corporate Recovery, Banking Department and Risk Management Vice Presidency, may sign the documents set forth in (1), (2), (3) and (4) below:

- (1) Agreements and instruments whereby the Bank undertakes to provide loans, equity investments, guarantees and underwriting commitments or to enter into any similar operation, including loan agreements, subscription agreements, share purchase agreements and agreements for the purchase of receivables, and agreements and instruments whereby the Bank divests itself of any equity investment, including sale of shares agreements.
- (2) Agreements and instruments to be executed in anticipation or in implementation of agreements and instruments provided in (1) above, including mandate letters, confidentiality undertakings, agency line framework agreements, agency line implementation or co-financing agreements, project agreements, agreements or instruments providing for security or guarantee in favour of the Bank, security sharing agreements, inter-creditor agreements, agreements relating to the disposal of assets over which the Bank has taken security, project funds agreements, project completion or support agreements, management agreements, participation agreements, loan assignment or novation agreements, put or call option agreements and equity divestment agreements.
- (3) Supplements, amendments, notices, demands and releases related to agreements and instruments provided in (1) or (2) above, including shareholders resolutions, notices of revised amortization schedules, notices of suspension or cancellation, notices of waiver or consent, notices of default and notices of acceleration.



... powers-of-attorney for the execution of documents provided in (1), (2) or (3) above; proxies or powers-of-attorney for shareholders' or creditors' meetings; indemnity agreements between the Bank and its nominees who act as directors of investee companies and members of creditors' investment committees.

Alain Pilloux is Business Group Director, Banking Department.

Attached hereto is a true copy of the Power-of-Attorney dated 3 August 2006, signed by Alain Pilloux in accordance with the Administrative Order, pursuant to which Murat Yildiran and Klajd Hasimi are authorised individually in the name and on behalf of the Bank to sign the documents and to perform the actions referred to therein.

Given under my hand and the Seal of the Bank this 3rd day of August, 2006, in London.

A handwritten signature in black ink that reads "Nigel Carter".

Nigel Carter
Deputy Secretary General



POWER-OF-ATTORNEY

The European Bank for Reconstruction and Development (the "Bank"), as holder of capital parts of Golden Eagle SHPK (the "Company"), a company organised and existing under the laws of Albania, hereby makes, constitutes and appoints each of Murat Yildiran and Klajd Hasimi as its true and lawful attorneys-in-fact, with full power and authority to attend and to represent the Bank at the general meeting of the partners of the Company to be held in Tirana within the month of August 2006 and to act on behalf of the Bank as follows:

- (1) to vote on all points on the agenda for such meeting ;
- (2) to vote on any changes or supplements to such agenda;
- (3) to vote on all other points which might be added to such agenda in accordance with the provisions of all applicable laws and the relevant constituent documents of the Company;
- (4) to sign, deliver and file any resolutions adopted during such meeting;
- (5) to sign any other document and perform any other action which is reasonably incidental to any of the matters referred to in the preceding paragraphs (1), (2) (3) and (4).

This Power-of-Attorney shall remain valid and in full force in respect of any subsequent meeting convened in replacement of such meeting and until such meeting, or any such replacement meeting, is adjourned notwithstanding any suspension of such meeting.

Signed in London this 3rd August, 2006.

**EUROPEAN BANK
FOR RECONSTRUCTION AND DEVELOPMENT**

By: _____

Alain Pilloux
Business Group Director, Banking Department

JUSTIZ
FIRMENBUCH

REPUBLIK ÖSTERREICH



FIRMENBUCHDATENBANK

Stichtag 19.7.2006

Auszug mit aktuellen Daten

FN 103924 f

Grundlage dieses Auszuges ist das Hauptbuch ergänzt um Daten aus der Urkundensammlung.

Letzte Eintragung am 28.01.2006 mit der Eintragsnummer 17
zuständiges Gericht Handelsgericht Wien

- 1 früher Handelsgericht Wien HRB 26055a
1 Besteintragung am 24.02.1982

FIRMA

- 3 Rogner International Hotels & Resorts
Gesellschaft m.b.H.

RECHTSFORM

- 1 Gesellschaft mit beschränkter Haftung

SITZ in

- 1 politischer Gemeinde Wien

GESCHÄFTSANSCHRIFT

- 1 Breitenfurter Str. 118
1230 Wien

KAPITAL

- 12 EUR 726.728,34

STICHTAG für JAHRESABSCHLUSS

- 1 31. Dezember

JAHRESABSCHLUSS (zuletzt eingetragen; weitere siehe Historie)
zum 31.12.2003 eingereicht am 03.03.2005

16

VERTRETUNGSBEFUGNIS

- 1 Die Generalversammlung bestimmt, wenn mehrere Geschäftsführer bestellt sind, deren Vertretungsbefugnis.

- 1 Gesellschaftsvertrag vom 15.01.1982 001
3 Generalversammlungsbeschluss vom 22.02.1991 003
Kapitalerhöhung um ATS 9.500.000,-.
Änderung des Gesellschaftsvertrages im 2.
3 Generalversammlungsbeschluss vom 22.03.1994 004
Änderung des Gesellschaftsvertrages in Punkt 1.
12 Gesellschaftsvertrag mit Generalversammlungsbeschluss 005
vom 23.12.2002
gemäß 1. Euro-JuBeG angepasst.
12 Generalversammlungsbeschluss vom 23.12.2002 006
Änderung des Gesellschaftsvertrages in den Punkten 2., 3.,

5. und 7.

GESCHÄFTSFÜHRER (handelsrechtlich)

G Robert Rogner jun., geb. 18.12.1969
vertritt seit 21.10.2004 selbständig

PROKURIST

C Melitta Rogner
vertritt seit 27.07.1989 selbständig

GESELLSCHAFTER

E Rogner Holding GmbH

STAMMEINLAGE

HIERAUF GELEISTET

EUR 726.728,34

EUR 726.728,34

Summen:

EUR 726.728,34

EUR 726.728,34

PERSONEN

- 1 C Melitta Rogner
- 9 E Rogner Holding GmbH
(FN 198555 v)
- 9 Widmannngasse 43
9500 Villach
- 14 G Robert Rogner jun., geb. 18.12.1969
- 14 Napoleonwiese 3
9504 Villach-Warmbad

VOLLZUGSÜBERSICHT

Handelsgericht Wien

- 1 datenersterfaßt am 22.06.1994 Geschäftsfall 908 Fr 1237/94 x
Ersterfassung gem. Art. XXIII Abs. 4 FBG
- 3 eingetragen am 28.06.1994 Geschäftsfall 701 Fr 8185/94 t
Antrag auf Änderung eingelangt am 25.04.1994
- 9 eingetragen am 30.12.2000 Geschäftsfall 73 Fr 15439/00 m
Antrag auf Änderung eingelangt am 06.12.2000
- 12 eingetragen am 03.01.2003 Geschäftsfall 73 Fr 43/03 y
Antrag auf Änderung eingelangt am 24.12.2002
- 14 eingetragen am 24.11.2004 Geschäftsfall 73 Fr 13978/04 z
Antrag auf Änderung eingelangt am 11.11.2004
- 16 eingetragen am 09.03.2005 Geschäftsfall 73 Fr 2963/05 i
Einreichung Jahresabschluss eingelangt am 03.03.2005

erstellt über Verrechnungsstelle WENT ***** HA021
***** 19.7.2006 11:32:51,131 53017933 *** ZEILEN: 72



Öffentl. Notar
Gerichtskommissär

Gebühr in der Höhe von
2,00 Euro entrichtet
Landesgerichtspräsidium
Klagenfurt
Der Kostenbeamte: *[Handwritten Signature]*



Apostille
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Land: **Österreich**
Pays: **Österreich**
Etat: **Österreich**

2. Récupéré par / Recupéré par / Le présent document officiel
a été signé par **Dr. Peter Zdesar**

3. in seiner Eigenschaft als **öffentlicher Notar in Villach,**
agissant en qualité de **Kärnten,**

4. Ist versehen mit dem Siegel/Stempel des (der) **Dr. Zdesar**
le sceau/timbre qui y figure est celui de

Bestätigt / Ainsi fait
in **Klagenfurt**

5. à (lieu) **Fachoberinspektorin
des Landesgerichtes**

6. am **21. Juli 2006**
le (date)

7. durch **des Landesgerichtes**
par (autorité d'attestation)

8. unter **Jv 3445-25/06**
sous No du registre

9. Siegel / Stempel
Sceau du timbre

10. Unterschrift
Signature

[Handwritten Signature]
(Mikula)

JUSTIZ
FIRMENBUCH

REPUBLIK ÖSTERREICH



FIRMENBUCHDATENBANK

Stichtag 19.7.2006

Auszug mit aktuellen Daten

FN 115712 s

Grundlage dieses Auszuges ist das Hauptbuch ergänzt um Daten aus der Urkundensammlung.

Letzte Eintragung am 28.10.2005 mit der Eintragsnummer 11
zuständiges Gericht Landesgericht Klagenfurt

1 früher Landesgericht Klagenfurt HRB 67 Bezirksgericht Villach
Ersteintragung am 11.03.1968

FIRMA

9 FEWO Beteiligungs Verwaltung GmbH

RECHTSFORM

1 Gesellschaft mit beschränkter Haftung

SITZ in

1 politischer Gemeinde Villach

GESCHÄFTSANSCHRIFT

9 Nikolaigasse 22/2
9500 Villach

GESCHÄFTSZWEIG

9 Beteiligung und Verwaltung

KAPITAL

9 EUR 2.180.185,03

STICHTAG für JAHRESABSCHLUSS

1 31. Dezember

11 JAHRESABSCHLUSS (zuletzt eingetragen; weitere siehe Historie)
zum 31.12.2003 eingereicht am 05.07.2005

VERTRETUNGSBEFUGNIS

1 Jeder Geschäftsführer vertritt selbständig.

1 Gesellschaftsvertrag vom 09.02.1968 001

1 Generalversammlungsbeschluss vom 26.09.1990 002
Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln um ATS 29.000.000,-
Änderung des Gesellschaftsvertrages im Punkt Drittens.

1 Verschmelzungsvertrag vom 16.07.1991 003

1 Generalversammlungsbeschluss vom 16.07.1991 004
Diese Gesellschaft wurde als

übernehmende Gesellschaft mit der
RVS Rogner-Verbund-Schalungen
Gesellschaft m.b.H.

(HRB 26.020a HG Wien)
als Übertragender Gesellschaft verschmolzen.
Sitz der Übertragenden Gesellschaft in Wien.

- 1 2 Der Gesellschaftsvertrag wurde mehrfach geändert, zuletzt mit Beschluss der Generalversammlung vom 16.07.1991 005
- 2 Verschmelzungsvertrag vom 25.09.1998 006
- 2 Generalversammlungsbeschluss vom 25.09.1998 007

Diese Gesellschaft wurde als übernehmende Gesellschaft mit der Hotel Sünnhof Gesellschaft m.b.H. (FN 82705 a)

- als Übertragender Gesellschaft verschmolzen.
Sitz der Übertragenden Gesellschaft in Villach
- 9 Gesellschaftsvertrag mit Generalversammlungsbeschluss vom 07.10.2003 008
- gemäß 1. Euro-JuBeG angepasst.
Änderung des Gesellschaftsvertrages in den Punkten Erstens, Drittens, Sechstens und Achters

GESCHÄFTSFÜHRER (handelsrechtlich)

- A Robert Rogner, geb. 10.05.1941
- 1 vertritt seit 11.03.1968 selbständig

GESELLSCHAFTER

STAMMEINLAGE

HIERAUF GELEISTET

A	Robert Rogner, geb. 10.05.1941	
9	.....	EUR 2.180.185,03
9	.....	EUR 2.180.185,03
<hr/>		
	Summen:	EUR 2.180.185,03 EUR 2.180.185,03

--- PERSONEN ---

- 1 A Robert Rogner, geb. 10.05.1941
- 4 Widmannngasse 43
9500 Villach

----- VOLLZUGSÜBERSICHT -----

Landesgericht Klagenfurt

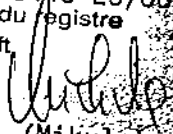
- 1 Ersterfassung abgeschlossen am 06.09.1994 Geschäftsfall 903 Fr 1888/94 s
Ersterfassung gem. Art. XXIII Abs. 4 FBG
- 2 eingetragen am 15.10.1998 Geschäftsfall 5 Fr 5115/98 v
Antrag auf Änderung eingelangt am 29.09.1998
- 4 eingetragen am 12.08.2000 Geschäftsfall 5 Fr 4792/00 d
Antrag auf Änderung eingelangt am 08.08.2000
- 9 eingetragen am 21.10.2003 Geschäftsfall 5 Fr 8193/03 g
Antrag auf Änderung eingelangt am 13.10.2003
- 11 eingetragen am 28.10.2005 Geschäftsfall 5 Fr 6274/05 b
Einreichung Jahresabschluss eingelangt am 05.07.2005

erstellt über Verrechnungsstelle WENT ***** HA021
***** 19.7.2006 11:32:49,843 20352677 *** ZEILEN: 78




Handwritten signature and the text "Seite 2" and "Öffentl. Notar".

Annex II
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

- 1. Land: **Österreich**
Pays.
- 2. Diese öffentliche Urkunde / Le présent document official
ist unterzeichnet von: **Dr. Peter Zdesar**
a été signé par
- 3. in seiner Eigenschaft als **öffentlicher Notar in Villach,**
agissant en qualité de **Kärnten,**
- 4. Ist versehen mit dem Siegel/Stempel des (der) **Dr. Zdesar**
le sceau/timbre qui y figure est celui de
Bestätigt / Ainsi fait
in **Klagenfurt**
- 5. à (lieu) **Fachoberinspektorin
des Landesgerichtes**
- 6. am **21. Juli 2006**
le (date)
- 7. durch **des Landesgerichtes**
par (autorité d'attestation)
- 8. unter Jv **3446-25/06**
sous No du registre
- 9. Siegel / Stempel
Sceau du timbre
- 10. Unterschrift
Signature 
(Mikula)



gebühr in der Höhe von
Euro
Landesgerichtspräsidium
Klagenfurt
Der Kostenbeamte: 



Robert Rogner, geb. 10.05.1941
 Widmannngasse 43
 9500 Villach

- 1 B Ing Karl Gailer, geb. 06.08.1948
- 1 C Melitta Rogner
- 1 D Gerhard Stranner, geb. 12.08.1952

----- VOLLZUGSÜBERSICHT -----

Landesgericht Klagenfurt

1	Ersterfassung abgeschlossen am 06.09.1994	Geschäftsfall	903 Fr	1888/94 s
	Ersterfassung gem. Art. XXIII Abs. 4 FBG			
2	eingetragen am 15.10.1998	Geschäftsfall	5 Fr	5115/98 v
	Antrag auf Änderung eingelangt am 29.09.1998			
3	eingetragen am 08.10.1999	Geschäftsfall	5 Fr	1308/99 d
	Antrag auf Änderung eingelangt am 24.02.1999			
4	eingetragen am 12.08.2000	Geschäftsfall	5 Fr	4792/00 d
	Antrag auf Änderung eingelangt am 08.08.2000			
5	eingetragen am 15.11.2001	Geschäftsfall	5 Fr	8761/01 z
	Einreichung Jahresabschluss eingelangt am 09.11.2001			
6	eingetragen am 15.01.2002	Geschäftsfall	5 Fr	8762/01 a
	Einreichung Jahresabschluss eingelangt am 09.11.2001			
7	eingetragen am 25.06.2002	Geschäftsfall	5 Fr	1188/02 x
	Einreichung Jahresabschluss eingelangt am 12.02.2002			
8	eingetragen am 18.06.2003	Geschäftsfall	5 Fr	2915/03 w
	Einreichung Jahresabschluss eingelangt am 16.04.2003			
9	eingetragen am 21.10.2003	Geschäftsfall	5 Fr	8193/03 g
	Antrag auf Änderung eingelangt am 13.10.2003			
10	eingetragen am 16.07.2004	Geschäftsfall	5 Fr	4231/04 p
	Einreichung Jahresabschluss eingelangt am 12.05.2004			
11	eingetragen am 28.10.2005	Geschäftsfall	5 Fr	6274/05 b
	Einreichung Jahresabschluss eingelangt am 05.07.2005			
12	eingetragen am 09.08.2006	Geschäftsfall	5 Fr	7164/06 w
	Einreichung Jahresabschluss eingelangt am 02.08.2006			

erstellt über Verrechnungsstelle ÖGIZIN ***** HA022
 ***** 3.11.2006 14:32:29,666 35600700 ** ZEILEN: 120



Offentl. Notar
Gerichtskommissär

Gebühr in der Höhe von
3,- Euro entrichtet
Landesgerichtspräsidium
Klagenfurt
Der Kostenbeamte *hw*

Apostille
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Land: **Österreich**
Pays:

Dieser öffentliche Urkunde / Le présent document officiel

2. ist unterzeichnet von **Dr. Peter Zdesar**
a été signé par

3. in seiner Eigenschaft als **öffentlicher Notar in Villach, Kärnten,**
agissant en qualité de **öffentlicher Notar in Villach, Kärnten,**
ist versehen mit dem Siegel/Stempel des (der) Dr. Zdesar

4. le sceau/timbre qui y figure est celui de **Bestätigt / Ainsi fait**
in **Klagenfurt**

5. à (lieu) **Fachoberinspektorin**
des Landesgerichtes


7. durch **des Landesgerichtes**
par (autorité d'attestation)

9. Siegel / Stempel
Sceau du timbre

6. am **5. November 2006**
le (date)

8. unter Jv **4834-25/06**
sous No du registre

10. Unterschrift
Signature *Mikola*
(Mikola)



Stichtag 3.11.2006

Auszug mit historischen Daten

FN 115712 s

Grundlage dieses Auszuges ist das Hauptbuch ergänzt um Daten aus der Urkunden-
sammlung.

Die mit 03.11.2006 historischen Daten sind ~~durchgestrichen~~. Gelöschte Rechts-
träger und Zweigniederlassungen sind seitlich mit dem Zeichen '#' markiert.

Letzte Eintragung am 09.08.2006 mit der Eintragsnummer 12
zuständiges Gericht Landesgericht Klagenfurt

- 1 früher Landesgericht Klagenfurt HRB 67 Bezirksgericht Villach
Ersteintragung am 11.03.1968

FIRMA

- 1 ~~Regner-Gesellschaft m.b.H.~~
9 FEWO Beteiligungs Verwaltung GmbH

RECHTSFORM

- 1 Gesellschaft mit beschränkter Haftung

SITZ in

- 1 politischer Gemeinde Villach

GESCHÄFTSANSCHRIFT

- 1 ~~Widmannng 43~~
~~9500 Villach~~
9 Nikolaigasse 22/2
9500 Villach

GESCHÄFTSZWEIG

- 9 Beteiligung und Verwaltung

KAPITAL

- 1 ~~ATS 30.000.000~~
9 EUR 2.180.185,03

STICHTAG für JAHRESABSCHLUSS

- 1 31. Dezember

JAHRESABSCHLUSS

- 3 ~~zum 31.12.1997 eingereicht am 24.02.1999~~
5 ~~zum 31.12.1998 eingereicht am 09.11.2001~~
6 ~~zum 31.12.1999 eingereicht am 09.11.2001~~
7 ~~zum 31.12.2000 eingereicht am 12.02.2002~~
8 ~~zum 31.12.2001 eingereicht am 16.04.2003~~
10 ~~zum 31.12.2002 eingereicht am 12.05.2004~~
11 ~~zum 31.12.2003 eingereicht am 05.07.2005~~
12 zum 31.12.2004 eingereicht am 02.08.2006

VERTRETUNGSBEFUGNIS



- 1 Jeder Geschäftsführer vertritt selbständig.

- 1 Gesellschaftsvertrag vom 09.02.1968 001
- 1 Generalversammlungsbeschluss vom 26.09.1990 002
 - Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln um ATS 29.000.000,-
 - Änderung des Gesellschaftsvertrages im Punkt Drittens.
- 1 Verschmelzungsvertrag vom 16.07.1991 003
- 1 Generalversammlungsbeschluss vom 16.07.1991 004
 - Diese Gesellschaft wurde als
 - übernehmende Gesellschaft mit der
 - RVS Rogner-Verbund-Schalungen
 - Gesellschaft m.b.H.
 - (HRB 26.020a HG Wien)
 - als übertragender Gesellschaft verschmolzen.
 - Sitz der übertragenden Gesellschaft in Wien.
- 1 Der Gesellschaftsvertrag wurde mehrfach geändert, zuletzt 005
 - mit Beschluss der Generalversammlung vom 16.07.1991
- 2 Verschmelzungsvertrag vom 25.09.1998 006
- 2 Generalversammlungsbeschluss vom 25.09.1998 007
 - Diese Gesellschaft wurde als
 - übernehmende Gesellschaft mit der
 - Hotel Sünnhof Gesellschaft m.b.H.
 - (FN 82705 a)
 - als übertragender Gesellschaft verschmolzen.
 - Sitz der übertragenden Gesellschaft in Villach
- 9 Gesellschaftsvertrag mit Generalversammlungsbeschluss 008
 - vom 07.10.2003
 - gemäß 1. Euro-JuBeG angepasst.
 - Änderung des Gesellschaftsvertrages in den Punkten Erstens,
 - Drittens, Sechstens und Achstens

GESCHÄFTSFÜHRER (handelsrechtlich)

- A Robert Rogner, geb. 10.05.1941
- 1 vertritt seit 11.03.1968 selbständig
- B Ing Karl Gailer, geb. 06.08.1948
- 1 vertritt seit ~~18.03.1987~~ selbständig
- 4 Funktion gelöscht

PROKURIST

- C Melitta Rogner
- 1 ~~vertritt seit 13.08.1982 selbständig~~
- 9 Funktion gelöscht
- D Gerhard Stranner, geb. 12.08.1952
- 1 ~~vertritt seit 30.12.1991 selbständig~~
- 9 Funktion gelöscht

GESELLSCHAFTER	STAMMEINLAGE	HIERAUF GELEISTET
A Robert Rogner, geb. 10.05.1941		
1	ATS 30.000.000	
9	EUR 2.180.185,03	
1		ATS 30.000.000
9		EUR 2.180.185,03

Summen:	EUR 2.180.185,03	EUR 2.180.185,03

----- PERSONEN -----

Dr. Peter Zdesar & Partner



Dr. Claudia Stern • Mag. jur. Gerald Rauchenwald
Notar - Partner

BESTÄTIGUNG

gemäß § 89a der Notariatsordnung (BGBl 1993/692)

Ich bestätige hiemit gemäß der heute von mir im elektronischen Wege vorgenommenen Einsichtnahme in das Firmenbuch des Landes- als Handelsgericht Klagenfurt zu FN 115712 s, dass die **Firma Rogner Gesellschaft m.b.H.** mit Generalversammlungsbeschluss vom 7.10.2003, eingetragen am 21.10.2003, der Firmawortlaut der Gesellschaft in **FEWO Beteiligungs Verwaltung GmbH**, geändert wurde.-----

Villach, am 7.11.2006 (siebenten November zweitausendsechs).-----



[Handwritten signature]
Öffentl. Notar

Gebühr in der Höhe von
3,- Euro entrichtet
Landesgerichtspräsidium
Klagenfurt
Der Kostenbeamte *M*

Apostille
(Convention de La Haye du 5 octobre 1961)

1. Land: **Österreich**
Pays:

Dieses öffentliche Urkunde / Le présent document official

2. ist unterzeichnet von **Dr. Peter Zdesar**
a été signé par

3. in seiner Eigenschaft als **öffentlicher Notar in Villach,**
agissant en qualité de **Kärnten,**

4. Ist versehen mit dem Siegel/Stempel des (der) **Dr. Zdesar**
le sceau/timbre qui y figure est celui de

Bestätigt / Ainsi fait
in **Klagenfurt**

5. à (lieu) **Fachoberinspektorin**

6. am **8. November 2006**
le (date)

7. durch **des Landesgerichtes**
par (autorité d' attestation)

8. unter Jv **4890-25/06**
sous No du registre

9. Siegel / Stempel
Sceau du timbre

10. Unterschrift
Signature *Mikula*
(Mikula)

