UNITED BANK OF ALBANIA
GENERAL ASSEMBLY MEETING
Minutes of the Meeting June 7th, 2023
held online

The following participants attended the Meeting:

Name of participants	Shareholding
1. Mr. Kadri Morinaj representing **EUROSIG SH.A.**	66.26%
2. Mr. Muhammad Umair Husain representing **ISLAMIC DEVELOPMENT BANK**	31.87%
	Total: 98.13%

Other attendees:

3. Mr. Orfea Dhuci, Chief Executive Officer of UBA

The attendance of the meeting by the shareholders and their representatives is done online and represented 98.13% of the total paid up capital of United Bank of Albania. The identification of the shareholders and their representatives has been assured and guaranteed in conformity with the law.

The Meeting is a continuation of the previous meetings held on April 10th, 2023, May 8th, 2023 and May 15th, 2023 and it was convened to discuss the following,

AGENDA:

I. Capital Increase of United Bank of Albania in the amount of Euro 7 Million in two tranches: Euro 5 Million + Euro 2 Million.

UNITED BANK OF ALBANIA
GENERAL ASSEMBLY MEETING
Minutes of the Meeting June 7th, 2023
held online

United Bank of Albania
Banka e Bashkuar e Shqipërisë

RESOLUTION NO. 1

APPOINTMENT OF THE CHAIRMAN
AND THE SECRETARY OF THE MEETING

1. The meeting started with the nomination of Mr. Kadri Morinaj by the Assembly as Chairman to preside over this meeting, while Mr. Orfea Dhuci was nominated as Secretary to record the proceeding, pursuant to the Article 29 and 32 of the Statute.

2. Mr. Dhuci started with the examination of the needed quorum for attendance: it is observed that the quorum attending the meeting represents **98.13%** of the bank's paid-up capital, therefore is more than sufficient. He reported that the meeting was regularly invited and called through notices sent by the bank to all the shareholders, as continuation of the previous meetings held on April 10th, 2023, May 8th, 2023 and May 15th, 2023, along with the agenda, materials and draft resolutions to be taken, in conformity with the law. So, the meeting commenced with its notified agenda, as the participants did not have any remark or objection thereon. The issues were discussed one by one as per agenda and the relevant materials were reviewed.

3. Separate resolutions were made by the participants on the items of the agenda that required resolutions, which are attached hereto.

Signatures:

Chairman
Kadri Morinaj

Secretary
Orfea Dhuci

RESOLUTION NO. 2

CAPITAL INCREASE OF UNITED BANK OF ALBANIA IN THE AMOUNT OF EURO 7 MILLION IN TWO TRANCHES: EURO 5 MILLION + EURO 2 MILLION

Following the recommendation of the Examination Report of Bank of Albania for the period December 2018 – December 2022, the GA Decision dated 10.04.2023 and the following GA Meetings dated 08.05.2023 and 15.05.2023 for the *"Initiation of the capital increase process"*,

pursuant to the above, after discussing the matter thoroughly, the General Assembly unanimously

RESOLVED:

1. To approve the capital increase through liquid funds by a total amount of Euro 7 million by issuing **950,578** new shares with a nominal value of ALL 2,854.97 (USD 22.05) per share. The amount of the capital increase proportionally distributed to all the shareholders is attached as Table 2;
2. The total increase of capital in liquid funds will be in two tranches: Tranche one – Euro 5 million within June 2023 and Tranche two – Euro 2 million up to December 2023. For the first tranche the number of new shares is 678,984 and for the second tranche is 271,594.
3. The amount of capital increase of EUR 7 million will be paid in domestic currency (ALL) calculated with the exchange rate of the day of payment of the first tranche.
4. The difference between the nominal value per share of USD 22.05 and the agreed price per share of USD 8 (such difference includes only the amount of the capital to be increased) will be absorbed by the shareholders capital.
5. The nominal value per share after each tranche of the capital increase, will be determined based on the report of the authorized expert and will be approved by the General Assembly.
6. In conformity with the Article 174 of the Law no.9901 dated 14.04.2008 'On Entrepreneurs and Companies", and the Bank's Statute, the shareholders have the right to exercise their pre-emptive right on the newly issued shares in pro-rata basis. The pre-emptive right shall be exercised in two phases: (i) in the first phase, the new shares will be offered to existing shareholders in pro-rata basis. The shareholders should express their interest (exercise the pre-emptive right) within 20 days from the day of publication in QKB of this resolution of GA approving the capital increase. (ii) after closure of the first phase, in case not all shareholders have exercised their pre-emptive rights in pro-rata basis, the remained number of shares shall be reoffered to the existing shareholders who have exercised their pre-emptive rights in the first phase, in a pro-rata basis as resulted after closure of the first phase, and an additional period of 2 days shall be granted to these shareholders to exercise their pre-emptive right in the second phase. If after the closure of the second phase, these shareholders have not exercised their pre-emptive right, the new shares shall be offered to potential investors.

7. In case not all shareholders have exercised their pre-emptive rights on pro-rata basis, Eurosig will act as the standby buyer to purchase the remaining number of shares, hence ensuring that the capital increase by EUR 5 million in the first tranche and EUR 2 million in the second tranche is fully achieved.
8. To approve payment of new subscribed shares by payment in cash in the designated bank account as specified by a representative of the United Bank of Albania.
9. The shareholders and other interested parties are invited to purchase the new shares with a face value of ALL 2,854.97 (USD 22.05) per share and the agreed price of USD 8 per share. Each one of the shareholders will be provided with the Notice "Invitation for the purchase of the shares" along with the Notice 2 "Acceptance" and Notice 3 "Non-Acceptance".
10. This resolution of the Meeting of GA will be published in the Bank's official website: www.uba.com.al and in the Albanian National Business Center (QKB): www.qkb.gov.al , in conformity with the Article 169 of the Law No. 9901 dated 14.04.2008 "On Entrepreneurs and Companies";
11. The resolution of the Meeting of GA will be deposited also with the Bank of Albania for notification in conformity with Article 26/2/a) of Law No. 9662, dated 18.12.2006 "On banks in the Republic of Albania", as amended;
12. The amount of Euro 5 million for the new shares as per first tranche should be paid by the shareholders subscribing to the capital increase within June 29th, 2023, while the amount of Euro 2 million for the new shares as per second tranche should be paid by the shareholders subscribing to the capital increase up to December 29th, 2023.
13. To authorize the CEO of the Bank to follow up this process, register this resolution and other relevant documents with the concerned authorities for compliance with the required procedures;
14. When the new shares for each tranche of the capital increase shall be fully paid, new resolutions will be adapted in the Meeting of the General Assembly of Shareholders for the finalization of the process and all amendments of the Statute will be approved. These resolutions will be submitted again to the Central Bank of Albania for final approval and subsequently to the National Business Center (QKB): www.qkb.gov.al which is the last step for the completion of the process. For this reason, this meeting remains opened.

Signatures:

Chairman	Secretary
Kadri Morinaj	**Orfea Dhuci**

UNITED BANK OF ALBANIA
GENERAL ASSEMBLY MEETING
Minutes of the Meeting June 7th, 2023
held online

ANNEX 1

List of participants	**Shareholding**
Mr. Kadri Morinaj representing **EUROSIG SH.A.**	66.26%
Mr. Muhammad Umair Husain representing **ISLAMIC DEVELOPMENT BANK**	31.87%
	Total: 98.13%

Signatures

Chairman
Kadri Morinaj

Secretary
Orfea Dhuci

UBA
United Bank of Albania
Banka e Bashkuar e Shqipërisë

ANNEX 2

Table 2

Amount of capital increase proportionally distributed to all shareholders

Existing Shareholders	Nominal value per Share (Leke)	Nominal value per Share (USD)	Percentage per Shareholder	No. of new shares offered per each one within the right for pre-emption	Nominal value of new shares for each existing shareholder (Leke)	Nominal value of new shares for each existing shareholder (USD)
Islamic Development Bank	2,854.97	22.05	31.87%	302,949	864,910,307	6,680,025
Eurosig	2,854.97	22.05	66.26%	629,863	1,798,239,969	13,888,479
Saudi Brothers Commercial Co.	2,854.97	22.05	0.41%	3,859	11,017,329	85,091
Hamed H. Muabakani	2,854.97	22.05	1.19%	11,340	32,375,360	250,047
Hayder Mohamad Awad	2,854.97	22.05	0.16%	1,540	4,396,654	33,957
Faisal El Khereiji	2,854.97	22.05	0.11%	1,027	2,932,054	22,645
Total			**100.000%**	**950,578**	**2,713,871,673**	**20,960,245**

Signatures

Chairman
Kadri Morinaj

Secretary
Orfea Dhuci

BANKA E BASHKUAR E SHQIPERISE
ASAMBLEJA E PERGJITHSHME E AKSIONEREVE
PROCES VERBAL & VENDIME
qarkulluese, 7 Qershor 2023

Në mbledhje morën pjesë këta pjesëmarrës:

Emri i pjesëmarrësve	**Përqindja**
1. Z. Kadri Morinaj, perfaqësues i **EUROSIG SH.A.**	66.26%
2. Z. Muhammad Umair Husain, perfaqësues i **ISLAMIC DEVELOPMENT BANK**	31.87%
	Total: 98.13%

Pjesëmarrësit e tjerë:

3. Mr. Orfea Dhuci, Drejtor i Përgjithshëm i BBSH

Pjesëmarrja në mbledhje nga aksionerët dhe përfaqësuesit e tyre bëhet online (qarkulluese) dhe përfaqësoi 98.13% të totalit të kapitalit të paguar të Bankës së Bashkuar të Shqipërisë. Identifikimi i aksionarëve dhe përfaqësuesve të tyre është siguruar dhe garantuar në përputhje me ligjin.

Mbledhja eshte vazhdim i mbledhjeve te meparshme te mbajtura me 10 Prill 2023, 8 Maj 2023 dhe 15 Maj 2023 dhe u thirr për të diskutuar si në vijim:

RENDI I DITES:

I. Zmadhimi i kapitalit të Bankës së Bashkuar të Shqipërisë në vlerën 7 Milionë Euro në dy pjesë: 5 Milionë Euro + 2 Milionë Euro.

VENDIM NR. 1

EMËRIMI I KRYETARIT DHE SEKRETARIT TË MBLEDHJES

1. Mbledhja filloi me emërimin e z. Kadri Morinaj nga Asambleja si Kryetar për ta drejtuar këtë mbledhje, ndërsa z. Orfea Dhuci u emërua Sekretar për regjistrimin e procedurës, në bazë të nenit 29 dhe 32 të Statutit te bankës

2. Z. Dhuci filloi mbledhjen me ekzaminimin mbi kuorimin e nevojshëm për pjesëmarrje në mbledhje: u vezhgua që pjesëmarrja në mbledhje përfaqësonte **98.13%** të kapitalit të paguar të bankës, për këtë arsye kuorumi është më shumë se i mjaftueshem. Ai vërejti se mbledhja ishte thirrur rregullisht nëpërmjet njoftimeve të dërguara nga banka tek të gjithë aksionerët, si vazhdim i mbledhjeve te meparshme te mbajtura me 10 Prill 2023, 8 Maj 2023 dhe 15 Maj 2023, së bashku me axhendën, materialet dhe projekt vendimet që do të merren, në përputhje me ligjin. Kështu që mbledhja filloi me rendin e ditës së njoftuar meqënëse pjesëmarrësit nuk kishin asnjë vërejtje ose kundërshtim mbi të. Çështjet u diskutuan një nga një sipas rendit të ditës dhe u shqyrtuan materialet përkatëse.

3. Vendime të vecanta u morën nga pjesëmarrësit për cështjet që kërkonin vendimmarrje të tillë, vendime të cilat janë bashkëlidhur këtu

Nënshkrimet

Kryetar	Sekretar
Kadri Morinaj	**Orfea Dhuci**

VENDIM NR. 2

ZMADHIMI I KAPITALIT TË BANKËS SË BASHKUAR TË SHQIPËRISË NË VLERËN 7 MILIONË EURO NË DY PJESË: 5 MILIONË EURO + 2 MILIONË EURO

Në zbatim të rekomandimit të Raportit të Ekzaminimit të Bankës së Shqipërisë për periudhën Dhjetor 2018 – Dhjetor 2022, Vendimit të Asamblesë së Aksionerëve datë 10.04.2023 si dhe mbledhjeve vijuese date 08.05.2023 dhe 15.05.2023 për *"Fillimin e procesit të zmadhimit të kapitalit"*,

bazuar në sa më lart, pasi diskutoi çeshtjen në tërësi, Asambleja e Përgjithshme unanimisht

VENDOSI:

1. Të miratojë zmadhimin e kapitalit nëpërmjet fondeve likuide me një vlerë totale prej 7 milionë Euro duke emetuar **950,578** aksione të reja me vlerë nominale 2,854.97 Leke (22.05 dollarë amerikanë) për aksion. Shuma e zmadhimit te kapitalit e shpërndarë proporcionalisht për të gjithë aksionerët është bashkëngjitur si Tabela 2.
2. Zmadhimi total i kapitalit nëpërmjet fondeve likuide do të bëhet në dy pjesë: Pjesa e parë – 5 milionë Euro brënda muajit Qershor 2023 dhe Pjesa e dytë – 2 milionë Euro deri në Dhjetor 2023. Numri i aksioneve të reja për pjesën e parë është 678,984 dhe për pjesën e dytë është 271,594.
3. Vlera e zmadhimit te kapitalit prej 7 milionë Euro do të paguhet në monedhën vëndase (Lekë) e llogaritur me kursin e këmbimit te datës së pagesës së pjesës së parë.
4. Diferenca ndërmjet vlerës nominale për aksion prej 22.05 dollarë amerikanë dhe çmimit të rënë dakord për aksion prej 8 dollarë amerikanë (kjo diferencë përfshin vetëm shumën e kapitalit që do të rritet) do të përthithet nga kapitali aksionar.
5. Vlera nominale për aksion pas secilës pjesë të zmadhimit të kapitalit, do të përcaktohet bazuar ne raportin e ekspertit të autorizuar dhe do të miratohet nga Asambleja e Pergjithshme.
6. Në përputhje me Nenin 174 të Ligjit nr. 9901 date 14.04.2008 "Për tregtarët dhe shoqëritë tregtare", dhe Statutit te Bankes, aksionerët kanë të drejtë të ushtrojnë të drejtën e parablerjes për aksionet e reja të emetuara në bazë proporcionale. E drejta e parablerjes do të ushtrohet ne dy faza: (i) në fazën e parë, aksionet e reja do tu ofrohet aksionerëve ekzistues në bazë proporcionale. Aksionerët duhet të shprehin interesin e tyre (ushtrimi i të drejtës së parablerjes) brënda 20 ditëve nga dita e publikimit në QKB të vendimit të kesaj mbledhjeje te Asamblesë së Përgjithshme për miratimin e zmadhimit të kapitalit. (ii) pas mbylljes së fazës së parë, në rast se jo të gjithë aksionerët kanë ushtruar të drejtën e tyre të parablerjes në bazë proporcionale, numri i mbetur i aksioneve do t'u ri-ofrohet aksionerëve ekzistues të cilët e kanë ushtruar të drejtën e parablerjes gjatë fazës së parë, në bazë proporcionale sic do të rezultojë pas mbylljes së fazës se parë, dhe një afat shtesë prej 2 ditësh do t'u jepet këtyre aksionerëve për të ushtruar të drejtën e parablerjes në fazën e dytë. Nëse pas mbylljes se fazës së dytë, këta

aksionerë nuk e kanë ushtruar të drejtën e tyre të parablerjes, aksionet e reja do t'u ofrohen investitorëve të mundshëm.

7. Në rast se jo të gjithë aksionerët e kanë ushtruar të drejtën e tyre të parablerjes në bazë proporcionale, Eurosig do të veprojë si blerës në gatishmëri për të blerë numrin e mbetur të aksioneve, duke siguruar keshtu arritjen e plotë të zmadhimit të kapitalit prej 5 milionë Euro në pjesën e parë dhe 2 milionë Euro në pjesën e dytë.
8. Të miratojë pagesën e aksioneve të reja të nënshkruara nëpërmjet pagesës *cash* në llogarinë e caktuar bankare, siç do të përcaktohet nga një përfaqësues i Bankës së Bashkuar të Shqipëerisë.
9. Aksionerët dhe palët e tjera të interesuara ftohen të blejnë aksionet e reja me vlerë nominale 2,854.97 Lekë (22.05 dollarë amerikanë) për aksion dhe çmim të rënë dakord prej 8 dollarë amerikanë për aksion. Secilit prej aksionerëve do t'i dergohet Njoftimi "Ftesë për blerjen e aksioneve" së bashku me Njoftimin 2 "Pranim" dhe Njoftimin 3 "Mospranim".
10. Ky vendim i Mbledhjes së Asamblesë së Përgjithshme do të publikohet në faqen zyrtare të Bankës: ëëë.uba.com.al dhe në Qëndrën Kombëtare të Biznesit (QKB): ëëë.qkb.gov.al, në përputhje me Nenin 169 të Ligjit nr. 9901 date 14.04.2008 "Për tregtarët dhe shoqëritë tregtare";
11. Ky vendim i Mbledhjes së Asamblesë së Përgjithshme do të depozitohet dhe ne Bankën e Shqipërisë për njoftim, në përputhje me Nenin 26/2/a) të Ligjit Nr. 9662, datë 18.12.2006 "Për bankat në Republikën e Shqipërisë", i ndryshuar.
12. Shuma prej 5 milionë Euro për aksionet e reja në pjesën e parë duhet të paguhet nga aksionerët që kanë nënshkruar për pjesëmarrje në zmadhimin e kapitalit brënda datës 29 Qershor 2023, ndërsa shuma prej 2 milionë Euro për aksionet e reja në pjesën e dytë duhet të paguhet nga aksionerët që kanë nënshkruar për pjesëmarrje në zmadhimin e kapitalit deri në 29 Dhjetor 2023.
13. Të autorizojë Drejtorin e Përgjithshëm të Bankës për të ndjekur këtë process, të regjistrojë këtë vendim dhe dokumentat e tjerë në lidhje me të pranë autoriteteve përkatëse për respektimin e procedurave të kërkuara.
14. Pasi aksionet e reja për secilën pjesë të zmadhimit të kapitalit të jenë paguar plotësisht, vendime të reja do të merren nga Mbledhja e Asamblesë së Përgjithshme për finalizimin e procesit dhe do të miratohen ndryshimet ne Statut. Këto vendime do t'i paraqiten sërish Bankës së Shqipërisë për miratimin përfundimtar dhe Qëndrës Kombëtare të Biznesit (QKB): ëëë.qkb.gov.al e cila është hapi i fundit për përfundimin e procesit. Për këtë arsye, kjo mbledhje mbetet e hapur.

Nënshkrimet

Kryetar
Kadri Morinaj

Sekretar
Orfea Dhuci

ANEKSI 1

Emri i pjesëmarrësve	**Përqindja**
Z. Kadri Morinaj, perfaqësues i **EUROSIG SH.A.**	66.26%
Z. Muhammad Umair Husain, perfaqësues i **ISLAMIC DEVELOPMENT BANK**	31.87%
	Total: 98.13%

Nënshkrimet

Kryetar
Kadri Morinaj

Sekretar
Orfea Dhuci

ANEKSI 2

Tabela 2
Shuma e zmadhimit të kapitalit e shpërndarë proporcionalisht për të gjithë aksionerët

Aksionerët Ekzistues	Vlera Nominale për Aksion (Leke)	Vlera Nominale për Aksion (USD)	Përqindja për Aksioner	Nr. i aksioneve të reja ofruar secilit aksioner brënda të drejtës së parablerjes	Vlera nominale e aksioneve të reja për cdo aksioner ekzistues (Leke)	Vlera nominale e aksioneve të reja për cdo aksioner ekzistues (USD)
Islamic Development Bank	2,854.97	22.05	31.87%	302,949	864,910,307	6,680,025
Eurosig	2,854.97	22.05	66.26%	629,863	1,798,239,969	13,888,479
Saudi Brothers Commercial Co.	2,854.97	22.05	0.41%	3,859	11,017,329	85,091
Hamed H. Muabakani	2,854.97	22.05	1.19%	11,340	32,375,360	250,047
Hayder Mohamad Aëad	2,854.97	22.05	0.16%	1,540	4,396,654	33,957
Faisal El Khereiji	2,854.97	22.05	0.11%	1,027	2,932,054	22,645
Total			100.000%	**950,578**	**2,713,871,673**	**20,960,245**

Nënshkrimet

Kryetar
Kadri Morinaj

Sekretar
Orfea Dhuci