UNITED BANK OF ALBANIA
**GENERAL ASSEMBLY MEETING**
Minutes of the Meeting December 8th, 2023
Via circulation

The following participants attended the Meeting:

| | **Name of participants** | **Shareholding** |
|---|---|---|
| 1. | Mr. Kadri Morinaj representing **EUROSIG SHA** | 84.79% |
| 2. | Mr. Muhammad Umair Husain representing **ISLAMIC DEVELOPMENT BANK** | 14.37% |
| | | **Total: 99.16%** |

***Other attendees:***

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

The attendance of the meeting by the shareholders and their representatives is done via circulation and represented 99.16% 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 was convened to discuss the following,

**AGENDA:**

I. Capital Increase of United Bank of Albania through liquid assets.
II. Appointment of the authorized expert to prepare the report of the capital increase.
III. Other issues.

Mr. Kadri Morinaj was nominated to preside the Assembly as Chairman, while Mr. Orfea Dhuci was nominated as Secretary to record the proceeding, pursuant to the Article 29 and 32 of the Statute.

Mr. Dhuci started with the examination of the needed quorum for attendance: it is observed that the quorum attending the meeting represents **99.16%** 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 along with the agenda. So, the meeting commenced with its notified agenda, as the participants did not have any remark or objection thereon.

The items of the agenda and the relevant materials were duly reviewed by the shareholders and the resolutions made by the participants are attached hereto.

**Signatures:**

Chairman
**Kadri Morinaj**

Secretary
**Orfea Dhuci**

UNITED BANK OF ALBANIA
**GENERAL ASSEMBLY MEETING**
Minutes of the Meeting December 8th, 2023
Via circulation

## RESOLUTION NO. 1

## CAPITAL INCREASE OF UNITED BANK OF ALBANIA THROUGH LIQUID ASSETS

Following the recommendation from the Central Bank of Albania for capital increase, the bank's management proposed to the General Assembly to increase the paid-up capital in order to support the bank's activity and provide a reserve for not violating the minimum level of capital for licensing of the Bank.

Pursuant to the above, the bank's management prepared the procedure for capital increase through liquid funds, to be done through issuance of new shares to be offered initially to all the shareholders based on their pre-emption right and then to other interested parties, as per the bank's Statute and the provisions of the Law no. 9901 dated 14.04.2008 "On traders and commercial companies".

The procedure is based also on the Law no. 9723 dated 03.05.2007 "On Business Registration" amended, the Law no. 9662 dated 18.12.2006 "On Banks" amended and the Regulation of Bank of Albania No. 14, dated 11.03.2009 "On granting the license and the exercise of banking activity of banks and branches of foreign banks in the Republic of Albania", amended and other applicable legal provisions.

It is noted that the General Assembly Meeting held on 27th November, 2023 resolved to approve the sale of all 248,616 shares owned by IsDB to Eurosig. In this context, whereas IsDB is fully supportive of the subject regulatory capital increase transaction and has no objection to the related processes, given that IsDB is exiting from UBA, IsDB has expressed its intention to not participate in this capital increase transaction and will not exercise its preemptive rights and as such IsDB desires to abstain from voting on the related resolution.

Pursuant to the above, after discussing the matter thoroughly, the General Assembly of Shareholders:

RESOLVED

1. To approve the capital increase through liquid funds in an amount of ALL 1,999,997,799/- (one billion nine hundred ninety-nine million nine hundred ninety-seven thousand seven hundred ninety-nine Albanian Lek), by issuing 1,164,042 new shares at nominal value of ALL 1,718.15/- (one thousand seven hundred eighteen point fifteen Albanian Lek) per share. The amount of the capital increase proportionally distributed to all the shareholders is attached as Table 2.

2. The new shares will be subscribed against new contributions and the UBA shareholders can exercise their preferential right in subscribing the new shares, proportionally to their shareholding. In conformity with the Article 174 of the Law no.9901 dated 14.04.2008 'On traders and commercial 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 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 1 day 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.

3. 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 ALL 1,999,997,799 is fully achieved.

4. 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.

5. 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".

6. This resolution of General Assembly will be published in the bank's website: www.uba.com.al and in the National Business Center (QKB): www.qkb.gov.al, in conformity with the Article 169 of the Law no. 9901 dated 14.04.2008 "On traders and commercial companies".

7. This resolution of General Assembly will be deposited also with Bank of Albania for notification in conformity with Article 26/2/a) of the Law No. 9662, dated 18.12.2006 "On banks in the Republic of Albania", as amended.

8. The amount of ALL 1,999,997,799 for the new shares should be paid by the shareholders subscribing to the capital increase within December 29th, 2023.

9. The Chief Executive Officer of the bank is authorized to follow up this process, register these resolutions and other relevant documents with the concerned authorities for compliance with the required procedures.

10. When the payment of new shares is completed, a new Resolution will be taken by the General Assembly of Shareholders for the finalization of the process and all relevant statute amendments are to be approved. This resolution will be submitted again to Bank of Albania and to the National Business Center (QKB): www.qkb.gov.al which is the last step for completion of the process. For this reason, this meeting remains opened.

**Signatures:**

Chairman
**Kadri Morinaj**

Secretary
**Orfea Dhuci**

UNITED BANK OF ALBANIA
**GENERAL ASSEMBLY MEETING**
Minutes of the Meeting December 8th, 2023
Via circulation

**ANNEX 1**

| **List of participants** | **Shareholding** |
|---|---|
| Mr. Kadri Morinaj representing **EUROSIG SH.A.** | 84.79% |
| Mr. Muhammad Umair Husain representing **ISLAMIC DEVELOPMENT BANK** | 14.37% |
| | **Total: 99.16%** |

**Signatures**

Chairman
**Kadri Morinaj**

Secretary
**Orfea Dhuci**

## 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) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **EUROSIG SHA** | 1,718.15 | 14.33 | 84.79% | 987,019 | 1,695,845,204 | 14,146,295 |
| **Islamic Development Bank** | 1,718.15 | 14.33 | 14.37% | 167,215 | 287,300,297 | 2,396,584 |
| **Saudi Brothers Commercial Co.** | 1,718.15 | 14.33 | 0.18% | 2,131 | 3,660,980 | 30,539 |
| **Hamed H. Muabagani** | 1,718.15 | 14.33 | 0.54% | 6,259 | 10,754,130 | 89,708 |
| **Hayder Mohamad Awad** | 1,718.15 | 14.33 | 0.07% | 852 | 1,464,161 | 12,214 |
| **Faisal El Khereiji** | 1,718.15 | 14.33 | 0.05% | 566 | 973,026 | 8,117 |
| **Total** | | | **100.00%** | **1,164,042** | **1,999,997,799** | **16,683,456** |

**Signatures**

Chairman
**Kadri Morinaj**

Secretary
**Orfea Dhuci**

BANKA E BASHKUAR E SHQIPËRISË
**ASAMBLEJA E PËRGJITHSHME E AKSIONARËVE**
PROCES VERBAL & VENDIME
qarkulluese, 8 Dhjetor 2023

UBA

Në mbledhje morën pjesë këta pjesëmarrës:

| **Emri i pjesëmarrësve** | **Përqindja** |
|---|---|
| 1. Z. Kadri Morinaj, përfaqësues i **EUROSIG SH.A** | 84.79% |
| 2. Z. Muhammad Umair Husain, përfaqësues i **ISLAMIC DEVELOPMENT BANK** | 14.37% |
| | **Total: 99.16%** |

**Pjesëmarrës të tjerë:**

3. Z. Orfea Dhuci, Drejtor i Përgjithshëm I BBSH

Pjesëmarrja në mbledhje nga aksionarët dhe përfaqësuesit e tyre u bë me qarkullim dhe përfaqësoi 99.16% 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 u thirr për të diskutuar si në vijim:

**RENDI I DITËS:**

I. Zmadhimi i kapitalit të Bankës së Bashkuar të Shqipërisë me fonde likuide.
II. Emërimi i ekspertit të autorizuar për të përgatitur raportin e rritjes së kapitalit.
III. Çështje të tjera.

Z. Kadri Morinaj u emërua nga Asambleja si Kryetar për të drejtuar mbledhjen, ndërsa z. Orfea Dhuci u emërua Sekretar për regjistrimin e procedurës, në bazë të nenit 29 dhe 32 të Statutit te bankës.

Z. Dhuci filloi mbledhjen me ekzaminimin mbi kuorumin e nevojshëm për pjesëmarrje në mbledhje: u vëzhgua që pjesëmarrja në mbledhje përfaqësonte **99.16**% të kapitalit të paguar të bankës, për këtë arsye kuorumi është më shumë se i mjaftueshëm. Ai vërejti se mbledhja ishte thirrur rregullisht nëpërmjet njoftimeve të dërguara nga banka tek të gjithë aksionarët së bashku me rendin e ditës. Kështu që mbledhja filloi me rendin e ditës së njoftuar dhe pjesëmarrësit nuk kishin asnjë vërejtje ose kundërshtim mbi të.

Çështjet e rendit të ditës dhe dokumentet përkatës u shqyrtuan një e nga një nga aksionarët dhe vendimet e marra nga pjesëmarrësit janë bashkëlidhur këtu.

**Nënshkrimet**

Kryetar
**Kadri Morinaj**

Sekretar
**Orfea Dhuci**

BANKA E BASHKUAR E SHQIPËRISË
**ASAMBLEJA E PËRGJITHSHME E AKSIONARËVE**
PROCES VERBAL & VENDIME
qarkulluese, 8 Dhjetor 2023

## VENDIM NR.1
## ZMADHIMI I KAPITALIT TË BANKËS SË BASHKUAR TË SHQIPËRISË ME FONDE LIKUIDE

Në zbatim të rekomandimit të Bankës së Shqipërisë për rritjen e kapitalit, menaxhimi i bankës i propozoi Asamblesë së Përgjithshme të zmadhojë kapitalin e paguar në mënyrë që të mbështesë aktivitetin e bankës dhe të sigurojë një rezervë për mos cenimin e nivelit minimal të kapitalit për licencimin e Bankës.

Për sa më lart, menaxhimi i bankës përgatiti procedurën për rritjen e kapitalit me mjete likuide, nëpërmjet lëshimit të aksioneve të reja që do t'u ofrohen fillimisht të gjithë aksionarëve bazuar në të drejtën e tyre të parablerjes dhe më pas palëve të tjera të interesuara, sipas Statutit të bankës dhe dispozitave të Ligjit nr. 9901 datë 14.04.2008 "Për tregtaret dhe shoqëritë tregtare".

Procedura bazohet gjithashtu në Ligjin Nr. 9723 datë 03.05.2007 "Për Regjistrimin e Biznesit" i ndryshuar, Ligjin Nr. 9662 datë 18.12.2006 "Për Bankat në Republikën e Shqipërisë" i ndryshuar dhe Rregulloren e Bankës së Shqipërisë Nr. 14, datë 11.03.2009 "Për licencimin dhe ushtrimin e veprimtarisë së bankave dhe degëve të bankave të huaja në Republikën e Shqipërisë", i ndryshuar dhe dispozita të tjera ligjore të zbatueshme.

Vihet re se Mbledhja e Asamblesë së Përgjithshme e mbajtur më 27 Nëntor 2023 vendosi të miratojë shitjen e të gjitha 248,616 aksioneve të zotëruara nga IsDB tek Eurosig. Në këtë kontekst, ndërsa IsDB mbështet plotësisht transaksionin e rritjes së kapitalit rregullator dhe nuk ka asnjë kundërshtim për proceset përkatëse, duke qenë se IsDB po del nga UBA, IsDB ka shprehur synimin e saj për të mos marrë pjesë në këtë transaksion të rritjes së kapitalit dhe nuk do të ushtrojë të drejtat e saj të parablerjes dhe për këtë arsye ISDB dëshiron të abstenojë nga votimi për vendimin përkatës.

Për gjithë sa më lart, pasi e diskutoi çështjen në tërësi, Asambleja e Përgjithshme e Aksionarëve:

VENDOSI

1. Të miratojë zmadhimin e kapitalit nëpërmjet fondeve likuide në shumën prej 1,999,997,799 Lekë/-(një miliard e nëntëqind e nëntëdhjetë e nëntë milionë e nëntëqind e nëntëdhjetë e shtatë mijë e shtatëqind e nëntëdhjetë e nëntë Lekë), duke emetuar 1,164,042 aksione të reja me vlerë nominale 1,718.15 Lekë/- (një mijë e shtatëqind e tetëmbëdhjetë pikë pesëmbëdhjetë) për aksion. Shuma e zmadhimit të kapitalit e shpërndarë proporcionalisht për të gjithë aksionaret është bashkëngjitur si Tabela 2.

2. Aksionet e reja do të nënshkruhen kundrejt kontributeve të reja dhe aksionarët e BBSH-së mund të ushtrojnë të drejtën e tyre preferenciale për nënshkrimin e aksioneve të reja, përpjesëtimisht me pjesëmarrjen e tyre në kapital. Në përputhje me Nenin 174 të Ligjit nr. 9901 date 14.04.2008 "Për tregtarët dhe shoqëritë tregtare", dhe Statutit te Bankës, aksionarët 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 në dy faza: (i) në fazën e parë, aksionet e reja do tu ofrohen aksionarëve ekzistues në bazë proporcionale. Aksionarët duhet të shprehin interesin e tyre (ushtrimi i të drejtës së parablerjes) brenda 20 ditëve nga dita e publikimit të vendimit të kësaj mbledhjeje te Asamblesë së Përgjithshme për miratimin e zmadhimit të kapitalit. (ii) pas mbylljes së fazës së parë, në rast se jo të gjithë

aksionarët kanë ushtruar të drejtën e tyre të parablerjes në bazë proporcionale, numri i mbetur i aksioneve do t'u ri-ofrohet aksionarëve ekzistues të cilët e kanë ushtruar të drejtën e parablerjes gjatë fazës së parë, në bazë proporcionale siç do të rezultojë pas mbylljes së fazës se parë, dhe një afat shtesë prej 1 dite do t'u jepet këtyre aksionarëve për të ushtruar të drejtën e parablerjes në fazën e dytë. Nëse pas mbylljes se fazës së dytë, këta aksionare nuk e kanë ushtruar të drejtën e tyre të parablerjes, aksionet e reja do t'u ofrohen investitorëve të mundshëm

3. Në rast se jo të gjithë aksionaret 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 kështu arritjen e plotë të zmadhimit të kapitalit prej 1,999,997,799 Lekë.

4. 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 Shqipërisë.

5. Secilit prej aksionarëve do t'i dërgohet Njoftimi "Ftesë për blerjen e aksioneve" së bashku me Njoftimin 2 "Pranim" dhe Njoftimin 3 "Mospranim".

6. Ky vendim i Mbledhjes së Asamblesë së Përgjithshme do të publikohet në faqen zyrtare të Bankës: www.uba.com.al dhe në Qendrën Kombëtare të Biznesit (QKB): www.qkb.gov.al, në përputhje me Nenin 169 të Ligjit nr. 9901 datë 14.04.2008 "Për tregtarët dhe shoqëritë tregtare".

7. 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.

8. Shuma prej 1,999,997,799 Lekë për aksionet e reja duhet të paguhet nga aksionaret që kanë nënshkruar për pjesëmarrje në zmadhimin e kapitalit brenda datës 29 Dhjetor 2023.

9. Të autorizojë Drejtorin e Përgjithshëm të Bankës për të ndjekur këtë proces, të regjistrojë këtë vendim dhe dokumentet e tjerë në lidhje me të pranë autoriteteve përkatëse për respektimin e procedurave të kërkuara.

10. Pasi pagesa e aksioneve të reja të jetë kryer, një vendim tjetër do të merret nga Mbledhja e Asamblesë së Përgjithshme e Aksionarëve për finalizimin e procesit dhe do të miratohen ndryshimet përkatëse në Statut. Ky vendim do t'i paraqitet sërish Bankës së Shqipërisë dhe Qendrës Kombëtare të Biznesit (QKB): www.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, përfaqësues i **EUROSIG SH.A.** | 84.79% |
| Z. Muhammad Umair Husain, përfaqësues i **ISLAMIC DEVELOPMENT BANK** | 14.37% |
| | **Total: 99.16%** |

**Nënshkrimet**

Kryetar
**Kadri Morinaj**

Sekretar
**Orfea Dhuci**

BANKA E BASHKUAR E SHQIPËRISË
**ASAMBLEJA E PËRGJITHSHME E AKSIONARËVE**
PROCES VERBAL & VENDIME
qarkulluese, 8 Dhjetor 2023

**ANEKSI 2**

**Tabela 2**
**Shuma e zmadhimit të kapitalit e shpërndarë proporcionalisht për të gjithë aksionaret**

| Aksionerët Ekzistues | Vlera Nominale për Aksion (Leke) | Vlera Nominale për Aksion (USD) | Përqindja për Aksionar | Nr. i aksioneve të reja ofruar secilit aksionar brenda të drejtës së parablerjes | Vlera nominale e aksioneve të reja për cdo aksionar ekzistues (Leke) | Vlera nominale e aksioneve të reja për çdo aksionar ekzistues (USD) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **EUROSIG SHA** | 1,718.15 | 14.33 | 84.79% | 987,019 | 1,695,845,204 | 14,146,295 |
| **Islamic Development Bank** | 1,718.15 | 14.33 | 14.37% | 167,215 | 287,300,297 | 2,396,584 |
| **Saudi Brothers Commercial Co.** | 1,718.15 | 14.33 | 0.18% | 2,131 | 3,660,980 | 30,539 |
| **Hamed H. Muabagani** | 1,718.15 | 14.33 | 0.54% | 6,259 | 10,754,130 | 89,708 |
| **Hayder Mohamad Awad** | 1,718.15 | 14.33 | 0.07% | 852 | 1,464,161 | 12,214 |
| **Faisal El Khereiji** | 1,718.15 | 14.33 | 0.05% | 566 | 973,026 | 8,117 |
| **Total** | | | **100.00%** | **1,164,042** | **1,999,997,799** | **16,683,456** |

**Nënshkrimet**

Kryetar
**Kadri Morinaj**

Sekretar
**Orfea Dhuci**