



**REPUBLIKA E SHQIPËRISË**  
**AUTORITETI I MBIKËQYRJES FINANCIARE**

**PËR DISA NDRYSHIME NË RREGULLOREN NR. 197, DATË 29.12.2020 “PËR  
VLERËSIMIN E PËRSHTATSHMËRISË SË KLIENTIT”**

*Miratuar me Vendim Bordi*

*Nr..., datë .....*

Në rregulloren nr. 197, datë 29.12.2020 “Për vlerësimin e përshtatshmërisë së klientit” bëhen këto shtesa dhe ndryshime:

Në **nenin 5** të rregullores bëhen këto ndryshime:

Paragrafi 1 plotësohet si më poshtë:

1. Shoqëria komisionere/Banka, **kur jep rekomandime ose këshilla për investime ose kryen aktivitet të administrimit të portofolit**, dokumenton përshtatshmërinë e klientit sipas testit të përshtatshmërisë të përcaktuar në **Aneksin 1** të kësaj rregulloreje.

Shtohet paragrafi 1/1:

**1/1. Kur shoqëria komisionere/banka, ofron shërbimin e marrjes, transmetimit dhe ekzekutimit të urdhrave të klientit dokumenton përshtatshmërinë e klientit sipas testit të përshtatshmërisë të përcaktuar në Aneksin 2 të kësaj rregulloreje.”**

**Neni 7**, paragrafi 3 rishkruhet si më poshtë:

Në rastin kur ofron shërbimin e marrjes, transmetimit dhe ekzekutimit të urdhrave për klientin jo-profesionist (klienti nuk merr këshilla apo rekomandime ose shoqëria nuk vepron në cilësinë e administratorit të portofolit), apo shërbimin si ndërmjetës financiar, **shoqëria vlerëson përshtatshmërinë e klientit, duke përdorur pyetësozin sipas aneksit 2 të kësaj rregulloreje.** Nëpërmjet informacionit të siguruar në këtë rast për klientin, shoqëria vlerëson nëse shërbimi dhe instrumenti financiar është i përshtatshëm për klientin.

Në Aneksin 1 bëhen këto ndryshime:

Në mesin e paragrafit të parë shpjegues, pas togfjalëshit “mund të mos Ju rekomandojë apo japë këshilla investimi” shtohet togfjalëshi: **“ose nuk ofron shërbimin e administrimit të portofolit”**.

*Teksti i plotë do jetë: Në rast se nuk i përgjigjeni të gjitha pyetjeve, pra nëse shoqëria nuk i merr të gjitha informacionet që kërkohen për një vlerësim, mund të mos Ju rekomandojë apo japë këshilla investimi, ose nuk ofron shërbimin e administrimit të portofolit.*

Tek Aneksi 1, rubrika 3/3 shtohet togfjalëshi “asetet likuide”, si më poshtë.

3.3. E gjithë pasuria juaj është: (aktive financiare, pasuri të paluajtshme, **asete likuide**, etj.)

Në Aneksin 2 të rregullores bëhen këto ndryshime:

Shtohen tabelat si më poshtë:

### 1. Të dhëna të përgjithshme

Emër Mbiemër	
Datëlindja (mosha)	
Gjendja civile	
Numri i personave në vartësi	
Numri personal (ID/pasaportë)	
Adresa e përhershme	
Shtetësia	

### 2. Të dhëna mbi nivelin e edukimit dhe punësimin

<b>Arsimimi.</b>  (Niveli më i lartë i arsimimit)	<input type="checkbox"/> arsim i ulët <input type="checkbox"/> arsim i mesëm <input type="checkbox"/> në ekonomi <input type="checkbox"/> Tjetër  <input type="checkbox"/> arsim i lartë <input type="checkbox"/> në ekonomi <input type="checkbox"/> Tjetër  <input type="checkbox"/> arsim pas-universitar <input type="checkbox"/> në ekonomi <input type="checkbox"/> Tjetër
<b>Punësimi.</b>  A keni qenë gjatë 5 viteve të fundit i punësuar në një pozicion pune që kërkon njohuri të instrumenteve dhe tregjeve financiare?	<input type="checkbox"/> po  <input type="checkbox"/> jo

### 3. Të dhëna mbi njohuritë dhe eksperiencën

Shënoni me një "X" sipas rastit.

<i>Ne rekomandojmë që pyetësi të plotësohet vertikalisht për secilën dhe çdo kategori produkti.</i>		1	2	3	4	5
		Bono/ obligacione të qeverisë	Obligacione të korporatave	Obligacione të nënrenditura (Borxh i varur)	Aksione	Kuota/ Aksione të SIK
<b>2/1 I njihni karakteristikat dhe rreziqet e instrumentit?</b>	a) Unë nuk i njoh produktet.					
	b) Unë kam pak njohuri mbi karakteristikat dhe rreziqet e produkteve.					
	c) Unë i njoh karakteristikat dhe rreziqet e produktit.					
<b>2/2. Ku i keni marrë njohuritë tuaja në lidhje me karakteristikat e produktit?</b>  (Ju lutemi, shënoni vetëm përgjigjen më specifike.)	a) studime në shkollë, vetë-trajnim					
	b) përvojë e punës, përvojë e fituar përmes veprimtarive profesionale					
	c) informacion nga shoqëritë komisionere					
<b>2/3 Sa eksperiencë keni në kryerjen e transaksioneve me këtë instrument?</b>	a) asnjë transaksion deri në këtë datë					
	b) një vit					
	c) më shumë se një vit					
<b>2/4. Cila është shuma mesatare e transaksioneve që ju keni kryer me këtë</b>	a) asnjë transaksion deri në këtë datë					
	b) nën 1,500,000 ALL					

<b>instrument në fund të vitit të kaluar?</b>	c) mbi 1,500,000 ALL					
<b>2/5. Rreth sa transaksione keni kryer me këtë instrument në fund të vitit?</b>	a) asnjë transaksion deri në këtë datë					
	b) disa transaksione					
	c) kryej transaksione rregullisht					

		6	7	8	9	10	11
<b><i>Ne rekomandojmë që pyetëtori të plotësohet vertikalisht për secilën dhe çdo kategori produkti.</i></b>		<b>Kontratat e së ardhmes të tregtuara në treg të rregulluar (futures)</b>	<b>Kontratat e e shitjes të së ardhmes me çmim të përcaktuar (forwards) në tregun mbi banak OTC</b>	<b>Marrëveshjet e shkëmbi mit (sëaps)</b>	<b>Kontratat e opsioneve (options) të tregtuara në treg të rregulluar</b>	<b>Kontratat financiare për diferencat (CFD)</b>	<b>Kontrata derivati ve të mallrave (commodities)</b>
<b>2/1 I njihni karakteristikat dhe rreziqet e produktit?</b>	a) Unë nuk i njoh produktet.						
	b) Unë kam pak njohuri mbi karakteristikat dhe rreziqet e produkteve.						
	c) Unë i njoh karakteristikat dhe rreziqet e produktit.						
<b>2/2. Ku i keni marrë njohuritë tuaja në lidhje me karakteristikat e produktit?</b>  <i>(Ju lutemi, shënoni vetëm përgjigjen më specifike.)</i>	a) studime në shkollë, vetë-trajnim						
	b) përvojë e punës, përvojë e fituar përmes veprimtarive profesionale						
	c) informacion nga shoqëritë komisionere/bankat						

2/3 Sa eksperiencë keni në kryerjen transaksioneve me këtë instrument?	a) asnjë transaksion deri në këtë datë						
	b) një vit						
	c) më shumë se një vit						
2/4. Cila është shuma mesatare e transaksioneve që ju keni kryer me këtë instrument në fund të vitit të kaluar?	a) asnjë transaksion deri në këtë datë						
	b) nën 1,500,000 ALL						
	c) mbi 1,500,000 ALL						
2/5. Rreth sa transaksione keni kryer me këtë instrument në fund të vitit?	a) asnjë transaksion deri në këtë datë						
	b) disa transaksione						
	c) kryej transaksione rregullisht						

Gjithashtu, në aneksin 2, tek pjesa: **PYETJE MBI NJOHURITË DHE EKSPERIENCËN**, hiqet:

a. Paragrafi: “Shembull orientues për rastet kur nuk ofrohet shërbimi i këshillimit/dhënies së rekomandimeve apo administrimit të portofolit në zbatim të nenit 65 të Ligjit”.

b. Pyetja 6 dhe 8, si më poshtë:

6. “A keni investuar më përpara në tregjet e kapitalit, lokale apo ato ndërkombëtare?”  
PO/JO

8. “A keni investuar më përpara në këtë lloj instrumenti apo instrumente të tjera komplekse?” PO/JO Nëse po, në cilat instrumente keni investuar.