



**AUTORITETI I MBIKËQYRJES FINANCIARE
BORDI**

RREGULLORE

**PËR LICENCIMIN E SHOQËRIVE TË BROKERIMIT/KËSHILLIMIT, BROKERIT
DHE KËSHILLTARIT TË INVESTIMEVE**

Miraturar me vendimin e Bordit Nr.165, Datë 23.12.2008

**Kreu I
Të përgjithshme:**

**Neni 1
Qëllimi i rregullores**

Kjo rregullore përcakton:

- dokumentacionin shoqërues të kërkesës dhe kriteret për liçencim për veprimtari të tregtimit të titujve dhe të këshillimit në investime;
- përmbajtjen dhe procedurën e trajtimit të kërkesës për liçencim;
- procedurën e miratimit të statutit të një shoqërie, që krijohet për të ushtruar veprimtari të tregtimit dhe këshillimit në tituj, si dhe ndryshimet në këto akte;
- dokumentacionin për dhënien e miratimit të anëtarëve të bordit drejtues dhe drejtuesit kryesor të shoqërisë së brokerimit dhe këshillimit në investime;

**Neni 2
Terminologji**

Për qëllim të kësaj rregullore termi:

- a) **Shoqëri brokerimi** ka të njëjtin kuptim me termin shoqëri komisionere në Ligjin nr.9879 datë 21.02.2008 “Për titujt”. Shoqëria e brokerimit kryen veprimtari të tregtimit të titujve/blerje dhe shitje të titujve me porosi të klientit (broker) dhe blerje dhe shitje të titujve në emër ose për llogari të vet (dealer).
- b) **Shoqëri këshillimi në investime** nënkupton shoqërinë e brokerimit e cila kryen vetëm veprimtari këshillimi për investimin në tituj.
- c) **Broker** ka të njëjtin kuptim me termin **komisioner burse**.

- d) **Identitet i kapitalit aksioner** nënkupton: të dhënat mbi aksionerin dhe origjinën apo burimin e kapitalit.
- e) **Autoritet** nënkupton Autoritetin e Mbikëqyrjes Financiare.
- f) **Kërkues** nënkupton shoqërinë apo personin fizik që i drejtohet Autoritetit me kërkesë për përfitim të një licence.

Neni 3

Veprimtaria e tregtimit të titujve

Veprimtaria e tregtimit të titujve përfshin:

- a) blerjen dhe shitjen e titujve me porosi të klientit nëpërmjet marrjes dhe ekzekutimit të urdhërave (broker).
- b) blerjen dhe shitjen e titujve në emër ose për llogari të vet (dealer).
- c) këshillimin e rastësishëm të klienteve në lidhje me blerjen dhe shitjen e titujve si pjesë e veprimtarisë së tij.

Neni 4

Veprimtaria e Këshillimit

Veprimtaria e Këshillimit përfshin këshillimin e vazhdueshëm me qëllim fitimi apo ofertën për një shërbim të tillë. Kjo veprimtari përfshin shërbimet e mëposhtme:

- a) këshillim mbi titujt dhe tregtimin e tyre, ofertën publike, marrjen e paketës kontrolluese, krijimin e portofoleve, si dhe operacione të tjera të ngjashme me to.
- b) organizimin e blerjeve, shitjeve apo këmbimit të titujve nëpërmjet shoqërisë së brokerimit.
- c) studim, përgatitje, mbikëqyrje e zbatim i plani të investimit në tituj.
- ç) përgatitje të dokumentacionit të kërkuar sipas ligjit mbi titujt dhe legalizimin përkatës.

Neni 5

Kërkesa mbi dokumentacionin e kërkesës për licencim

- a) Të gjithë deklaratat dhe kopjet e dokumentave të kërkuara sipas kësaj rregullore duhet të jenë në gjuhën origjinale. Për dokumentin gjuha origjinale e të cilave është e ndryshme nga shqipja, bashkëngjitur me këtë dokument duhet të dorëzohet dhe përkthimi i noterizuar në gjuhën shqipe dhe vërtetimi nga institucionet përkatëse sipas legjislacionit në fuqi.
- b) Dokumentacioni duhet të jetë jo më i vonë se i tre muajve të fundit nga dorëzimi i kërkesës me përjashtim të raporteve financiare.
- c) Kërkuesi i licencës është përgjegjës për vërtetësinë dhe saktësinë e dokumentacionit të dorëzuar në AMF.
- d) Nëse e konsideron të nevojshme Autoriteti mund të kërkojë dokumenta ose informacion shtesë në lidhje me kërkuesin.
- e) Autoriteti gëzon të drejtën e kontrollit të vërtetësisë së dokumentacionit të dorëzuar.

KREU II KËRKESAT PËR LIÇENCIM

PJESA I Miratimi i projektstatutit

Neni 6 Kërkesa për miratimin e projektstatutit

- a) Projektstatuti i një shoqërie që nuk është bankë dhe që ka për objekt të aktivitetit të saj, veprimtarinë e kryerjes së transaksioneve me titujt, përpara depozitimit në Qendrën Kombëtare të Regjistrimit, duhet t'i paraqitet Autoritetit.
- b) Projekti shoqërohet me një kërkesë zyrtare, me anë të së cilës kërkohet miratimi nga Autoriteti.
- c) Emri i shoqërisë duhet të prezantohet aktivitetin që do të kryhet dhe objekti duhet të parashikohet veprimtarinë/veprimtaritë e përcaktuara sipas nenit 42 të Ligjit nr.9879 datë 21.2.2008 “Për titujt”.
- d) Në rastet kur një Bankë kërkon të kryejë veprimtari të lidhur me transaksionet e titujve, në Statut, në nenin që përcakton objektin e aktivitetit të shoqërisë, duhet të jetë parashikuar veprimtaria për të cilën kërkohet liçenca.

Neni 7 Shqyrtimi i kërkesës për miratimin e projektstatutit

- a) Autoriteti, brenda 30 ditëve nga dorëzimi i dokumentacionit të plotë, shqyrton kërkesën dhe projektin e marrë, përputhjen e përmbajtjes së statutit me aktivitetin për të cilin do të kërkohet liçencim dhe merr vendim për miratimin apo udhëzon ndryshime në të dhënat e projektit.
- b) Vendimi, i dërgohet kërkuesit, brenda pesë ditë pune dhe është pjesë e praktikës që depozitohet në QKR.
- c) Miratimi i projektstatutit, nuk kushtëzon Autoritetin, në marrjen e vendimeve të mëvonshme në lidhje me liçencimin e të njëjtit subjekt si shoqëri brokerimi.

PJESA II Kërkesa për liçencë e shoqërisë së brokerimit/këshillimit

Neni 8 Formë kërkesa

- a) Kërkesa për licencim e shoqërisë së brokerimit për të vepruar si broker apo këshilltar investimesh bëhet sipas formë-kërkesës, bashkëngjitur kësaj rregullore.

- b) Formë kërkesa e noterizuar nënshkruhet dhe vulozet nga themeluesit e shoqërisë dhe nga drejtuesi kryesor.

Neni 9

Dokumentacioni që shoqëron formë - kërkesën

I. a) Dokumentacioni mbi shoqërinë kërkuese:

1. kopje të noterizuar të statutit dhe aktit të themelimit;
2. ekstrakti i regjistrimit në QKR, dokument i cili sigurohet nga Autoriteti;
3. struktura organizative e shoqërisë së brokerimit;
4. dokument që vërteton pagesën e kapitalit fillestar në përputhje me nenin 44 të ligjit për tujt, dokument i cili qëndron i bllokuar në një nga bankat e nivelit të dytë që operojnë në territorin e Shqipërisë, deri në marrjen e licencës;
5. Vendim i bordit drejtues për llojin e veprimtarisë që do kryejë shoqëria;
6. Dokument që vërteton se shoqëria e brokerimit/këshillimit ka punësuar një broker dhe/ose një këshilltar investimi;
7. Një përshkrim mbi infrastrukturën dhe software që do të përdorë shoqëria e brokerimit gjatë tregtimit të titujve;
8. Të dhëna për emrin, adresën dhe numrin në regjistrin tregtar të shoqërisë për të cilën kërkesi për shoqëri brokerimi është aksionar/ortak kryesor ose ushtron kontroll mbi të;
9. Nëse shoqëria ka ushtruar një aktivitet tjetër përpara kërkesës për të vepruar si shoqëri brokerimi apo këshillimi në investime, atëherë përvec dokumentave të mësipërme, duhet të dorëzojë:
 - kopje të bilancit të fundit dhe gjendjes së fundit të pasqyrës financiare, fitim-humbje, kopje kjo e vërtetuar nga eksperti kontabël i shoqërisë, përfshirë cdo dokument që kërkohet me ligj;
 - ekstrakt nga QKR se ky subjekt nuk i është nënshtruar procedurave të falimentimit;
10. Vërtetim nga autoritetet përkatëse për shlyerjen e detyrimeve të tatimtaksave.
11. Një dokument për shlyerjen e pagesave ndaj Autoritetit.

b) Kur shoqëria aplikuese është një bankë, përvec dokumentave të mësipërme, duhet të përfshijë edhe dokumentat si më poshtë:

- licencë për ushtrim veprimtarie si bankë, lëshuar nga Banka Qendrore, së bashku me aneksin shoqërues ku të jetë përfshirë edhe veprimtaria për të cilën kërkohet licenca.
- vendim i bordit drejtues për të ushtruar veprimtari të tregtimit të titujve dhe/ose të këshillimit.

II. Dokumentacioni mbi identitetin e kapitalit aksioner:

- a) Cdo aksioner i shoqërisë kërkuese duhet të deklarojë se nuk ka aksione apo interesa në shoqëri të tjera brokerimi.
- b) Kur aksioneri është person juridik, shoqëria kërkuese duhet të dorëzojë:
1. ekstraktin e regjistrimit në QKR;
 2. raporte financiare për dy vitet e fundit,
 3. dokument që vërteton që ky person ka apo jo detyrime të papaguara ndaj shtetit;

4. deklaratë mbi origjinën e kapitalit e cila të tregojë që kapitali nuk përbëhet nga hua nga publiku, kredi nga banka apo paradhënie nga subjekte dhe palë të treta;

c) Kur aksioneri është individ duhet të dorëzojë:

1. dokumente që vërtetojnë gjendjen e tij financiare (dokument mbi zotërimin e pasurive të paluajtshme dhe të luajtshme, vërtetime për llogari bankare, dokumente që vërtetojnë borxhin etj);
2. deklaratë mbi origjinën e kapitalit e cila të tregojë që kapitali nuk përbëhet nga hua nga publiku, kredi nga banka apo paradhënie nga subjekte dhe palë të treta;

III. Dokumentacioni mbi aktivitetin që do të kryhet dhe organizimin e tij

a) kopje të kontratës tip me klientin;

b) rregullat e brendshme që rregullojnë 1) marrëdhënien me klientin, 2) masat për veçimin dhe identifikimin e mjeteve të klientëve, 3) ruajtjen e konfidencialitetin e të dhënave, 4) ushtrimi i kontrollit të brendshëm që të sigurojë përputhjen e aktivitetit të brokerit/këshilltarit me ligjet dhe rregulloret në fuqi, 5) shqyrtimin e ankesave të klientëve dhe marrja e masave në lidhje me to, 6) mënyren e sigurimit dhe e mbajtjes së burimeve financiare të mjaftueshme për të përmbushur përgjegjësitë dhe premtimet në tregtimin e letrave me vlerë apo në këshillim dhe masat për përballimin e rrezikut të humbjes së tyre, 7) mbajtjen e regjistrimeve të duhura.

Pjesa e III

Kërkesa për liçencë e brokerit dhe këshilltarit të investimeve

Neni 10

Formë-kërkesa

- a) Kërkesa për pajisje me liçencë si broker apo këshilltar i investimeve bëhet sipas formë kërkesës bashkëngjitur kësaj rregullore.
- b) Kërkesa nënshkruhet nga personi fizik-kërkues për pajisje me liçencë në prezencë të noterit.
- c) Formë kërkesa vulolet dhe nënshkruhet nga persona të autorizuar për të përfaqësuar shoqërinë ku kërkuesi është punësuar dhe do të kryejë transaksione me titujt. Në këtë mënyrë shoqëria konfirmon me vërtetësi mbi të dhënat e punësimit në këtë kërkesë.

Neni 11

Dokumentacioni

a) Dokumentacioni që shoqëron formë kërkesën është:

1. kërkesë për llojin e veprimtarisë që do të kryejë dhe shoqërinë që përfaqëson, të nënshkruar nga kërkuesi;
2. dokument identifikimi;
3. dokumenti që përcakton dhe rregullon marrëdhënien mes shoqërisë dhe kërkuesit;

4. dokument që vërteton që ky person nuk është i dënuar për ndonjë vepër që përbën arsye për refuzim liçence;
5. dokument që vërteton adresën e përkohshme ose të përhershme të personit shqiptar si dhe për personin e huaj dëshminë e rezidencës në territorin e Republikës së Shqipërisë;
6. një kopje e noterizuar e diplomës së arsimit të lartë;
7. CV së bashku me dëshmitë përkatëse që përcaktojnë kualifikimin dhe përvojën përkatëse;
8. referenca pozitive mbi reputacionin;
9. dokumenti që vërteton se brokeri/këshilltari ka kaluar testin e njohurive profesionale nëse Autoriteti ka vendosur zbatimin e tij;
10. dokument që vërteton shlyerjen e pagesave ndaj Autoritetit;
11. dokument që vërteton përfundimin e një kualifikimi profesional në fushën e veprimtarive në tituj;

b) Kur kërkuesi paraqet kërkesën për liçencim si këshilltar investimesh, përveç dokumentave të mësipërme, formë kërkesa duhet të shoqërohet edhe nga dokumenti që vërteton plotësimin e njërit prej këtyre kushteve:

- përfundimin e një kualifikimi pasuniversitar në fushën e investime financiare, ose të analizës financiare për një periudhë jo më të shkurtër se 1 vit;
- përvojë profesionale brenda ose jashtë vendit për një periudhë jo më të shkurtër se 3 vjet në fushën e këshillimit në tituj.

Neni 12

Kërkesa të besueshmërisë për këshilltarin dhe brokerin

Këshilltari i investimeve dhe brokeri duhet:

- a) të mos jetë dënuar për krime në ekonomi si brenda territorit të Republikës së Shqipërisë ashtu dhe jashtë saj, për mashtrim dhe falsifikim;
- b) të mos jetë administrator, drejtues apo kontrollues të shoqërive ndaj të cilave kanë filluar procedurat e falimentimit ose të cilat kanë falimentuar;
- c) të mos jetë në të njëjtën kohë punonjës, anëtar i këshillit mbikqyrës apo i bordit drejtues në një shoqëri tjetër brokerimi apo këshillimi;
- ç) të jetë resident në Republikën e Shqipërisë ose të ketë leje qëndrimi të vlefshme të lëshuar nga organet kompetente;
- d) të ketë një gjendje financiare të mjaftueshme për të mbuluar përgjegjësitë e tij.
- dh) të ketë reputacion të mirë

Pjesa e IV

Miratimi i organeve drejtuese

Neni 13

Paraqitja e kërkesës

- a) Kërkesa për marrjen e aprovimit nga Autoriteti për kandidaturat në funksionin e anëtarit të bordit drejtues dhe drejtuesit kryesorë të shoqërisë së brokerimit paraqitet nga këshilli mbikqyrës i shoqërisë.
- b) Në rastin e një banke, kërkesa për marrjen e aprovimit nga Autoriteti për kandidaturën në funksionin e drejtuesit për transaksionet me titujt që kryen një bankë paraqitet nga bordi drejtues i bankës.

Neni 14

Kërkesa për anëtarët e organeve drejtuese të shoqërisë komsionere

Anëtari i organeve drejtuese të shoqërisë së brokerimit/këshillimit duhet:

- a) të mos jetë dënuar për krime në ekonomi si brenda territorit të Republikës së Shqipërisë ashtu dhe jashtë saj, për mashtrim dhe falsifikim;
- b) të mos jetë administrator, drejtues apo kontrollues të shoqërive ndaj të cilave kanë filluar procedurat e falimentimit ose të cilat kanë falimentuar;
- c) të mos jetë në të njëjtën kohë punonjës, anëtar i këshillit mbikqyrës apo i bordit drejtues në një shoqëri tjetër brokerimi;
- d) të jetë resident në Republikën e Shqipërisë ose të ketë leje qëndrimi të vlefshme të lëshuar nga organet kompetente;
- e) të ketë një gjendje financiare të mjaftueshme për të mbuluar përgjegjësitë e tij.
- f) të paktën një prej anëtarëve të bordit të organeve drejtuese duhet të njohë gjuhën shqipe në rastin kur të gjithë kandidatët për anëtarë të bordit drejtues janë qytetarë të huaj
- g) të ketë reputacion të mirë

Neni 15

Dokumentacioni

Dokumentacioni që shoqëron kërkesën në lidhje me kandidaturën për anëtar të organeve drejtuese është:

1. dokument identifikimi;
2. CV së bashku me dëshmitë përkatëse që përcaktojnë kualifikimin dhe përvojën përkatëse, sidomos në fushën e transaksioneve me titujt;
3. një kopje e noterizuar e diplomës;
4. dokument që vërteton adresën e përkohshme ose të përhershme të personit shqiptar si dhe për personin e huaj dëshminë e rezidencës në territorin e Republikës së Shqipërisë;
5. kontratë punësimi me shoqërinë e brokerimit,
6. certifikatë për njohjen e gjuhës shqipe të njërit prej anëtarëve të organit drejtues të përbërë nga shtetas të huaj;
7. dokument, i lëshuar nga institucioni përkatës shtetëror, që vërteton që ky person nuk është i dënuar për vepra që përbëjnë arsye për refuzim liçence;
8. të dhëna mbi zotërim pronësie në shoqëri të tjera, duke specifikuar emrat, adresat dhe madhësinë e kapitalit;
9. vërtetim mbi detyrimet financiare të pashlyera në afat;
10. referencë mbi reputacionin e tij;
11. deklaratë për plotësimin e kërkesave të pikave a), b) dhe c) të nenit 14 të kësaj rregulloreje;

KREU III PROCEDURA LIÇENCIMI

Neni 16 Provimi për pajisjen me liçencë

- a) Kërkuesi për pajisje me liçencë si broker apo këshilltar i investimeve, në varësi të gjykimit nga Departamenti i Liçencimit dhe Monitorimit, mund t'i nënshtrohet testimi profesional të organizuar nga Autoriteti.
- b) Testimi profesional duhet të përsëritet çdo tre vjet. Në rast se brokeri apo këshilltar i investimeve nuk kalon me sukses testimin profesional Autoriteti vendos revokimin e liçencës.

Neni 17 Dhënia e liçencës

- a) Brenda 60 ditëve nga data e regjistrimit të kërkesës, Autoriteti merr vendim për kërkesën, për të cilin njofton kërkuesin.
- b) Kërkuesi brenda 30 ditëve nga dorëzimi i kërkesës duhet të plotësojë dokumentacionin e kërkuar sipas kësaj rregulloreje.
- c) Departamenti i Liçensimit dhe monitorimit 20 ditë para përfundimit të afatit njofton Kryetarin e Bordit të Autoritetit për plotësimin e afatit përfundimtar për shqyrtimin e kërkesës.
- d) Autoriteti mund të vendosë miratimin apo refuzimin e kërkesës, ose mund të kërkojë plotësimin e disa kushteve të caktuara për lëshimin e licencës, duke përcaktuar edhe afate. Nëse kërkuesi, që ka paraqitur kërkesën, nuk arrin t'i eliminojë të metat e specifikuar në njoftimin e marrë nga Autoriteti, brenda afatit të përcaktuar prej këtij të fundit, atëherë konsiderohet se ka hequr dorë nga kërkesa.
- e) Në vendimin për dhënien e licencës për kryerjen e transaksioneve të titujve, Autoriteti specifikon se për cilat transaksione jepet licenca.

Neni 18 Karakteristikat e liçencës

- a) Forma dhe përmbajtja e liçensës miratohet nga Bordi i Autoritetit. Ajo përmban këto elemente të domosdoshme:
 - 1. bazën ligjore për dhënien e liçencës;
 - 2. emrin dhe adresën e personit të liçensuar;
 - 3. llojin e veprimtarisë që do ushtrohet. Licensa jepet për:
 - a. veprimtari tregtimi;
 - b. veprimtari keshillimi;
 - c. broker;
 - d. këshilltar investimesh;

4. llojin e titujve që do tregtohen sipas liçensës. Licensa do të jepet për një titull ose për disa tituj;
 5. në mënyrë të specifikuar bursën apo tregun e rregulluar dhe territorin brenda të cilit do ushtrohet veprimtaria e specifikuar në liçensë;
 6. numrin e liçensës;
 7. firmën e kryetarit të Bordit;
 8. vulën e Autoritetit;
- b) Licenca jepet për një afat të pacaktuar.
- c) Liçensa përgatitet në dy kopje, në gjuhën shqipe. Një kopje i jepet të liçensuarit dhe një kopje arkivohet ne AMF.
- d) Liçensa është e patransferueshme.
- e) Liçensa duhet të paraqitet gjithmonë në vendet ku i liçensuari ushtron veprimtarinë e parashikuar në liçensën e tij ose sa herë që kërkohet një gjë e tillë. Kjo kërkesë konsiderohet si e paplotësuar kur paraqitja e liçensës nuk bëhet në mënyrë të dukshme.
- f) I liçensuari duhet të njoftojë me shkrim Autoritetin për fillimin, pezullimin, rifillimin e veprimtarisë për të cilën është liçensuar si dhe për çdo ndryshim të propozuar, apo ndodhjen e ndonjë ngjarjeje e cila mund të ndikojë dukshëm në veprimtarinë e tij apo në të dhënat mbi bazën e të cilave është lëshuar liçenca.

KREU IV PAGESAT

Neni 19 Pagesat ndaj Autoritetit

- a) Për depozitimin e dokumentacionit për licencë si shoqëri brokerimi/këshillimi, shoqëria detyrohet të paguajë për llogari të Autoritetit shumën prej 5.000 lekë.
- b) Për depozitimin e dokumentacionit për licencë si broker apo këshilltar investimesh, personi fizik detyrohet të paguajë për llogari të Autoritetit shumën prej 500 lekë.
- c) Për marrjen e liçencës si shoqëri brokerimi/këshillimi, shoqëria detyrohet të paguajë për llogari të Autoritetit shumën prej 60.000 lekë.
- d) Për marrjen e liçencës si broker apo këshilltar investimesh, personi fizik detyrohet të paguajë për llogari të Autoritetit shumën prej 30.000 lekë.
- e) Për ushtrimin e aktivitetit si shoqëri brokerimi, shoqëria detyrohet të paguajë për llogari të Autoritetit një komision vjetor të barabartë me 0.1 % të volumit të përgjithshëm të transaksioneve të kryera në një bursë apo në një treg të rregulluar.
- f) Për ushtrimin e aktivitetit si shoqëri brokerimi, **në kryerjen e transaksioneve në titujt afatshkurtër dhe afatgjatë të Qeverisë në tregun me pakicë**, shoqëria detyrohet të paguajë për llogari të Autoritetit komisionin vjetor prej 100.000 lekë.
- g) Për ushtrimin e aktivitetit si shoqëri këshillimi, shoqëria detyrohet të paguajë për llogari të Autoritetit komisionin vjetor prej 50.000 lekë.

- h) Shlyerja e detyrimeve ndaj Autoritetit është një nga kushtet për vlefshmërinë e licencës.

**KREU IV
HYRJA NË FUQI**

**Neni 20
Hyrja në fuqi**

Kjo rregullore hyn në fuqi në datën e miratimit të saj.

**KRYETAR
Elisabeta GJONI**