



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

**RREGULLORE**

**PËR**  
**FORMËN DHE PROCEDURËN E REGJISTRIMIT TË AKT-OFERTËS PËR**  
**EMETIMIN E OBLIGACIONEVE**

*Miratuar me Vendimin e Bordit nr. 187, datë 16.12.2020*

**Neni 1**  
**Qëllimi i rregullores**

Qëllimi i kësaj rregulloreje është përcaktimi i:

1. Formës së akt-ofertës për ofertat e obligacioneve që janë të përjashtuara nga përgatitja e prospektit të plotë, sipas nenit 244 të ligjit nr.62, datë 14.5.2020 “Për Tregjet e Kapitalit”.
2. Procedurës për regjistrimin e akt-ofertës për emetimin e obligacioneve.

**Neni 2**  
**Baza ligjore**

Kjo rregullore hartohet në bazë dhe për zbatim të nenit 14, pika 2, të Ligjit nr.9572, datë 3.7.2006 “Për Autoritetin e Mbikëqyrjes Financiare”, i ndryshuar dhe të nenit 248, pika 2 dhe pika 4, të Ligjit nr.62, datë 14.5.2020 “Për Tregjet e Kapitalit”.

**Neni 3**  
**Përkufizime**

Të gjitha përkufizimet e kësaj rregulloreje janë të njëjta me ato të Ligjit nr.62/2020 “Për Tregjet e Kapitalit” referuar në këtë rregullore si “Ligji”.

**Neni 4**  
**Fusha e zbatimit**

Kjo rregullore zbatohet nga emetuesi me seli në Republikën e Shqipërisë apo jashtë saj, për ofertën e obligacioneve, e përjashtuar nga kërkesa për nxjerrjen e prospektit të plotë, sipas nenit 244 të ligjit.

**Neni 5**  
**Përjashtime nga zbatimi i rregullores**

Kjo rregullore nuk zbatohet për emetuesit e obligacioneve të përjashtuar sipas nenit 245 të ligjit.

**Neni 6**  
**Rastet e përgatitjes së akt-ofertës**

Në këtë rregullore, akt-oferta për emetimin e obligacioneve, si dokument i ndryshëm nga prospekti, përgatitet për rastet si më poshtë:

- a) Për ofertën e obligacioneve, e cila u drejtohet vetëm palëve të pranueshme, investitorëve profesionistë dhe/ose të kualifikuar;
- b) Për ofertën e obligacioneve, e cila u drejtohet më pak se 100 investitorëve të ndryshëm nga investitorët e përcaktuar në shkronjën “a” të kësaj pike, të përlogaritur në numër total përgjatë një periudhe 12-mujore;
- c) Për ofertën e obligacioneve, kur vlera për njësi e obligacionit është të paktën 6 000 000 lekë, 50 000 euro ose 50 000 USD;
- ç) Për ofertën e obligacioneve, e cila u jepet vetëm klientëve që blejnë obligacione me një vlerë prej të paktën 6 000 000 lekë, 50 000 euro ose 50 000 USD për klient, për çdo ofertë veçmas;
- d) Për obligacionet e ofruara, që u janë shpërndarë apo që do t’u shpërndahen anëtarëve ekzistues ose të mëparshëm të organeve drejtuese ose punonjësve ekzistues ose të mëparshëm, nga punëdhënësi i tyre ose nga një shoqëri e lidhur me të, me kusht që të vihet në dispozicion një dokument, i cili përmban informacion për numrin, natyrën e obligacioneve, arsyet dhe detajet e ofertës ose shpërndarjes;
- dh) Për obligacionet e emetuar në mënyrë të vazhdueshme ose të përsëritur nga një bankë, kur shuma totale agregate e obligacioneve të ofruar është më e vogël se 8 miliardë lekë për bankë, e llogaritur për një periudhë 12-mujore, me kusht që këto obligacione:
  - i. Të mos jenë të nënrenditur (borxh i varur), të konvertueshëm ose të këmbyeshëm;
  - ii. Të mos japin të drejtë për të nënshkruar ose blerë lloje të tjera titujsh dhe të mos jenë të lidhur me një instrument derivativ.
- e) Për ofertën e obligacioneve me vlerë totale më të vogël se 130 000 000 lekë, e llogaritur gjatë një periudhe 12-mujore.

**Neni 7**  
**Forma e akt-ofertës**

1. Akt-oferta përgatitet sipas një formati të përcaktuar në këtë rregullore, në varësi të kategorisë së klientit të cilit i drejtohet.

2. Në rastin e ofertës së obligacioneve, të përcaktuar në pikën (b), (c), (ç),(d), (dh) dhe (e) të nenit 6 të kësaj rregulloreje, forma dhe përmbajtja e akt-ofertës do të jetë sipas Aneksit 1 të kësaj rregulloreje.
3. Në rastin e ofertës së obligacioneve, sipas pikës (a) të nenit 6 të kësaj rregulloreje, forma dhe përmbajtja e akt-ofertës do të jetë sipas Aneksit 2 të kësaj rregulloreje.

## **Neni 8**

### **Dokumentet që shoqërojnë akt-ofertën**

1. Akt-oferta e përgatitur sipas pikës 2 të nenit 7 të kësaj rregulloreje, shoqërohet nga dokumentacioni si më poshtë:
  - a) Kërkesa për regjistrimin e akt-ofertës sipas formularit të kërkesës së paraqitur në aneksin 3 të kësaj rregulloreje;
  - b) Dokumenti që vërteton gjendjen penale të administratorit dhe të anëtarëve të këshillit mbikëqyrës/administrimit;
  - c) Vendimi i organit kompetent për ofertën e obligacioneve,
  - d) Numri i investitorëve potencialë, në rastin e ofertës së parashikuar në pikën (b) të nenit 6 të kësaj rregulloreje;
  - e) Vendimi i asamblesë së përgjithshme në rastin e emetimit të obligacionit të konvertueshëm;
  - f) Letër konfirmimi/miratimi nga një autoritet i huaj rregullator në rastin e ofertës së emetuesit të huaj;
  - g) Kopje e formës së garancisë/dorëzarisë dhe opinionit ligjor për ekzekutimin e saj (nëse ka);
  - h) Marrëveshja me shoqërinë audituese/audituesin ligjor;
  - i) Marrëveshja me profesionistë të tjerë (sipas rastit)
    - i. Këshilltar investimi
    - ii. Këshilltar juridik
  - j) Formulari i kërkesës për investim në një emetim të ri obligacionesh sipas aneksit 4 të kësaj rregulloreje;
  - k) Deklaratë tip për njohjen e rreziqeve nga investitori sipas aneksi 5 të kësaj rregulloreje;
  - l) Njoftimi tip për thirrjen e mbledhjes së obligacion-mbajtësve;
  - m) Dokument që vërteton kryerjen e pagesës ndaj AMF-së për trajtimin e kërkesës së regjistrimit.
2. Akt-oferta e përgatitur sipas pikës 3 të nenit 7 të kësaj rregulloreje, shoqërohet nga dokumentacioni si më poshtë:
  - a. Kërkesa për regjistrimin e akt-ofertës sipas formularit të kërkesës së paraqitur në Aneksin 3/1 të kësaj rregulloreje
  - b. Vendimi i organit kompetent për emetimin e titujve;
  - c. Vendimi i asamblesë së përgjithshme në rastin e emetimit të obligacionit të konvertueshëm;
  - d. Letër konfirmimi/miratimi nga një autoritet i huaj rregullator në rastin e ofertës së emetuesit të huaj;
  - e. Kopje e formës së garancisë/dorëzarisë dhe opinionit ligjor për ekzekutimin e saj (nëse ka);

3. Përfshihet nga zbatimi i kërkesës së pikës 1/b të këtij neni, akt-oferta e përgatitur nga një subjekt financiar i mbikëqyrur.

## **Neni 9**

### **Njoftime të rëndësishme për klientin në akt-ofertë**

1. Akt-oferta duhet të përmbajë disa njoftime të rëndësishme për klientin në lidhje me:
  - a) Përgjegjësinë e Autoritetit, ku theksohet se Autoriteti verifikon nëse akt-oferta përmban të gjithë informacionin e kërkuar sipas Ligjit nr. 62/2020 “Për tregjet e kapitalit” dhe kërkesave rregullatore, por nuk verifikon saktësinë apo vërtetësinë e informacioneve të paraqitura në akt-ofertë. Autoriteti nuk bën asnjë rekomandim për përshtatshmërinë e investimit në obligacione për asnjë person.
  - b) Përgjegjësinë e emetuesit, ku përfaqësuesi i emetuesit deklaron se të gjitha të dhënat që përmbahen në akt-ofertë përbëjnë paraqitje të plotë dhe të vërtetë të aktiveve dhe pasiveve, fitimeve dhe humbjeve, gjendjes financiare dhe operacioneve të emetuesit, të të drejtave të lidhura me obligacionin për të cilin është përgatitur akt-oferta dhe se nuk janë hequr fakte dhe të dhëna të cilat mund të ndikojnë në plotësinë dhe vërtetësinë e akt-ofertës.
  - c) Përgjegjësinë e klientit, ku vihet në dukje se çdo investitor mban përgjegjësi për vendimin e tij mbështetur në informacionet që përmban akt-oferta dhe, nëse nuk është i bindur për investimin, është mirë të konsultohet me një profesionist të fushës.
2. Njoftimet e përmendura në pikën 1 të këtij neni duhet të përfshihen në hyrje të çdo akt-oferte.

## **Neni 10**

### **Paraqitja e faktorëve të riskut në akt-ofertë**

1. Faktorët e riskut, të paraqitura në akt-ofertë, në lidhje me emetuesin dhe obligacionin që do emetohet, duhet:
  - a) Të jenë specifike në varësi të emetuesit dhe llojit të obligacionit;
  - b) Të jenë të shprehur qartë dhe saktë;
  - c) Të kenë përmbajtje konkrete;
  - d) Të evidentohet dukshëm përmbajtja dhe specifika përgjatë akt-ofertës;
  - e) Të jenë të shprehur në mënyrë koncize;
  - ë) Të paraqiten të ndarë në kategori sipas natyrës së tyre, ose në nën-kategori, sipas rastit.
2. Faktorët e riskut, të paraqitura në akt-ofertë, në rastin e pikës (a) të nenit 6 të kësaj rregulloreje, paraqiten në mënyrë të përmbledhur.

## **Neni 11**

### **Aplikimi për regjistrimin e akt-ofertës**

Emetuesi depoziton aplikimin për regjistrimin e akt-ofertës, duke i bashkangjitur kërkesës për regjistrim, akt-ofertën e përgatitur sipas nenit 7 të kësaj rregulloreje dhe dokumentacionin përkatës sipas nenit 8 të kësaj rregulloreje.

**Neni 12**  
**Shqyrtimi i aplikimit dhe afati i regjistrimit të akt-ofertës**

1. Autoriteti gjatë procesit të shqyrtimit të aplikimit për regjistrim të akt-ofertës verifikon se oferta e titujve përfaqëson një nga rastet e paraqitura në nenin 6 të kësaj rregulloreje.
2. Pas verifikimit sipas pikës 1 të këtij neni, Autoriteti verifikon përputhshmërinë e akt-ofertës dhe dokumentacionit shoqërues me kërkesat e kësaj rregulloreje.
3. Nëse gjatë verifikimit konstatohen mangësi apo parregullsi, Autoriteti i kërkon emetuesit me shkrim ose në mënyrë elektronike, që brenda 10 (dhjetë) ditëve pune të plotësojë mangësitë apo parregullsitë.
4. Nëse emetuesi, për arsye të argumentuara nuk është në gjendje të plotësojë mangësitë apo parregullsitë brenda afatit prej 10 (dhjetë) ditëve pune, Autoriteti kur e shikon të arsyeshme mund të zgjasë afatin edhe me 10 (dhjetë) ditë pune të tjera. Nëse emetuesi nuk plotëson mangësitë dhe parregullsitë e konstatuara sipas pikës 3 të këtij neni, Autoriteti refuzon kërkesën për regjistrimin e akt-ofertës.
5. Afati i regjistrimit të akt-ofertës është 30 ditë nga plotësimi i dokumentacionit të plotë sipas kërkesave të kësaj rregulloreje.

**Neni 13**  
**Vendimi i regjistrimit të akt-ofertës**

Regjistrimi i akt-ofertës bëhet me vendim të Bordit të Autoritetit.

**Neni 14**  
**Regjistri i akt-ofertave**

Regjistri i akt-ofertave përmban informacionin e mëposhtëm:

- a) Të dhëna për emetuesin (emrin, adresën, NIPT)
- b) Lloji i obligacionit
- c) Qëllimi i ofertës
- d) Shuma e ofertës
- e) Monedha
- f) Kategoria e investitorëve që u drejtohet oferta
- g) Vendimi i Autoritetit për regjistrimin e akt-ofertës
- h) Numri i identifikimit të obligacionit

**Neni 15**  
**Përgjegjësitë e emetuesit**

1. Emetuesi fillon emetimin e obligacioneve pas marrjes së vendimit për regjistrimin e akt-ofertës.

2. Emetuesi mban përgjegjësi për saktësinë dhe vërtetësinë e informacioneve të paraqitura në akt-ofertë.
3. Në rastet e ofertës publike parashikuar në pikat (a), (c), (ç), (d), (dh) dhe (e) të nenit 6 të kësaj rregulloreje, emetuesi publikon akt-ofertën në faqen zyrtare të tij, si dhe vë në dispozicion të publikut falas kopje fizike të akt-ofertës.
4. Emetuesi detyrohet të kryejë përshtatshmërinë e klientit për obligacionet e nënrenditura, obligacionet e konvertueshme, obligacionet që mund të thirren për shlyerje nga emetuesi para afatit të maturimit, si dhe obligacionet që përmbajnë elementë derivativë në strukturën e tyre.
5. Emetuesi detyrohet të njoftojë Autoritetin mbi numrin e obligacioneve të nënshkruara dhe numrin e klientëve sipas kategorive, brenda 10 ditëve pune nga mbyllja e ofertës. Në rastin e akt-ofertës të përcaktuar në pikën (b) të nenit 6 të kësaj rregulloreje, emetuesi njofton Autoritetin pas çdo akt-oferte për numrin e klientëve që kanë nënshkruar obligacione të të njëjtit lloj si rezultat i akt-ofertave të regjistruara në 12 muajt e fundit. Në rastin e akt-ofertës të përcaktuar në pikën (e) të nenit 6 të kësaj rregulloreje, emetuesi njofton Autoritetin pas çdo akt-oferte për shumën e nënshkruar të obligacioneve të të njëjtit lloj si rezultat i akt-ofertave të regjistruara në 12 muajt e fundit. Në rastin e emetimit të obligacioneve në monedhë të huaj, respektimi i kërkesës së përcaktuar në pikën (e) të nenit 6 të kësaj rregulloreje do të bëhet duke vlerësuar emetimin me kursin e këmbimit të datës së mbylljes së ofertës.

## **Neni 16**

### **Periudha e ofertës**

1. Periudha e mbylljes së ofertës për emetimin e obligacioneve, në rastin e akt-ofertës të përcaktuar në pikën (b) të nenit 6 të kësaj rregulloreje, është jo më shumë se 30 ditë.
2. Periudha e mbylljes së ofertës për emetimin e obligacioneve, në rastin e akt-ofertës të përcaktuar në pikat (a), (c), (ç), (d), (dh) dhe (e) të nenit 6 të kësaj rregulloreje, është jo më shumë se 90 ditë.

## **Neni 17**

### **Realizimi i ofertës**

1. Oferta konsiderohet e realizuar kur është nënshkruar të paktën 10 % e shumës së përcaktuar në akt-ofertë.
2. Në rast të mosplotësimit të kërkesës së pikës 1 të këtij neni, oferta konsiderohet e parealizuar dhe shuma e nënshkruar u kthehet klientëve.

## **Neni 18**

### **Emërimi i përfaqësuesit të obligacion-mbajtësve**

1. Brenda 3-muajve nga mbyllja e ofertës, emetuesi njofton të gjithë obligacion-mbajtësit për të drejtën e tyre për zgjedhjen e një përfaqësuesi, i cili do të jetë përgjegjës për përfaqësimin e interesave të tyre dhe për datën e mbledhjes së obligacion-mbajtësve.

2. Brenda 6-muajve nga mbyllja e ofertës, mbledhja e obligacion-mbajtësve duhet të caktojë përfaqësuesin.
3. Në rast se në mbledhjen e obligacion-mbajtësve nuk mundësohet zgjedhja e përfaqësuesit, ky përfaqësues zgjidhet nga emetuesi brenda 10 ditëve pune pas mbledhjes së obligacion-mbajtësve.
4. Emetuesi njofton Autoritetin mbi përfaqësuesin e obligacion-mbajtësve për çdo emetim brenda 10 ditëve nga caktimi apo emërimi i përfaqësuesit.
5. Shpenzimet për përfaqësuesin e obligacion-mbajtësit dhe organizimin e mbledhjeve të obligacion-mbajtësve mbulohen nga emetuesi.
6. Në funksionin e përfaqësuesit të obligacion-mbajtësit mund të jetë: një shoqëri komisionere, bankë kujdestare, shoqëri me objekt veprimtarie konsulencë juridike, konsulencë financiare apo shoqëri e auditimit ligjor. Nuk mund të zgjidhen si përfaqësues të obligacion-mbajtësve administratorët, personat apo subjektet që kanë lidhje të ngushta apo konflikt interesi me emetuesin.
7. Përfashtim nga kërkesat e këtij neni bëjnë akt-ofertat e parashikuara në pikën (a) të nenit 6 të kësaj rregulloreje.

### **Neni 19**

#### **Respektimi i kërkesave të parandalimit të pastrimit të parave**

Shoqëria komisionere e autorizuar për të kryer shërbimin e kujdestarisë, apo banka kujdestare, për çdo hapje llogarie titujsh, detyrohet të kryejë procesin e njohjes së klientit sipas kërkesave të parandalimit të pastrimit të parave.

### **Neni 20**

#### **Hyrja në fuqi**

Kjo rregullore hyn në fuqi menjëherë.

## **ANEKSI 1**

### **AKT-OFERTA TIP PËR EMETIMIN E OBLIGACIONEVE**

**[Faqja e parë jep informacionin si më poshtë]**

**EMRI I EMETUESIT [shoqëria tregtare]**

**Shuma e emetimit.....**

**Lloji i obligacionit: (i garantuar, i pa garantuar, i konvertueshëm, i nënrenditur, etj.)**

**Norma e interesit....**

**Afati i shlyerjes .....**

**KËSHILLTARI I EMETIMIT APO KËSHILLTARI JURIDIK (nëse emetuesi vendos të emërojë një të tillë)**

**[Emri dhe adresa]**

**AUDITUESI LIGJOR**

**[Emri dhe adresa]**

**INVESTIMI NË KËTË OBLIGACION SHOQËROHET ME DISA RISQE. JU REKOMANDOHET TË MBANI PARASYSH FAKTORËT E RISKUT PËR EMETUESIN DHE OBLIGACIONIN TË PËRSHKRUAR NË RUBRIKËN 1, SEKSIONI D, SI DHE RUBRIKËN 2 TË KËSAJ AKT-OFERTE.**

**AKT-OFERTË, DATË .....**

**"Me besimin tonë maksimal dhe në bazë të gjithë informacioneve dhe të dhënave për të cilat jemi në dijeni, deklarojmë se të gjitha të dhënat që përmbahen në këtë akt-ofertë përbëjnë paraqitje të plotë dhe të vërtetë të aktiveve dhe pasiveve, fitimeve dhe humbjeve, gjendjes financiare dhe operacioneve të emetuesit, të të drejtave të lidhura me obligacionin për të cilin është përgatitur kjo akt-ofertë dhe se nuk janë hequr fakte dhe të dhëna, të cilat mund të ndikonin në plotësinë dhe vërtetësinë e kësaj akt-oferte."**

**Nënshkruar nga [përfaqësuesi i autorizuar i emetuesit]**

**Kjo akt-ofertë duhet t'u shpërndahet investitorëve të synuar fillimisht, dhe nuk mund të riprodhohet apo përdoret për qëllime të tjera.**



## **[Faqja e dytë ka përmbajtjen si më poshtë]**

### **NJOFTIME TË RËNDËSISHME PËR INVESTITORIN**

Ky dokument (“Akt-oferta”) është hartuar në përputhje me rregullat në lidhje me përgatitjen e akt-ofertës të përgatitur nga Emetuesi (*emri i shoqërisë*) për obligacionin [specifikoni obligacionin, si për shembull obligacion i pagarrantuar, i emetuar në lekë, me normë interesi..., me afat ] me vlerë nominale...

Obligacionet janë instrumente borxhi lirisht të transferueshme dhe pritet të emetohen nga emetuesi më [data]. Vlera nominale e çdo obligacioni është [..... lekë/monedhë tjetër]; shuma minimale e nënshkrimit për çdo investitor është [... lekë/monedhë tjetër]; shuma nominale maksimale e obligacioneve që pritet të emetohen është [..... lekë/monedhë tjetër] dhe në nr. copë [... obligacione].

Obligacioni është objekt i kërkesave të legjislacionit tatimor shqiptar.

Kjo akt-ofertë përmban informacione të rëndësishme për emetuesin dhe qëllimin për të cilin emetohen obligacionet. Kjo akt-ofertë përshkruan edhe risqet që lidhen me emetuesin dhe risqet që lidhen me investimin në obligacione.

Ju rekomandohet ta lexoni dhe kuptoni plotësisht përmbajtjen e kësaj akt-oferte përpara se të merrni ndonjë vendim për të investuar në obligacione.

#### ***Përgjegjësia për informacionet që përmban kjo akt-ofertë***

Emetuesi pranon përgjegjësinë për informacionet që përmban kjo akt-ofertë. Informacioni që përmban kjo akt-ofertë përputhet me faktet dhe nuk lë pa përfshirë asnjë informacion që do të cenonte rëndësinë e kësaj akt-oferte.

Kur informacionet kanë burim të tretë, këto informacione janë riprodhuar me saktësi dhe emetuesi është në gjendje të qartësojë informacionet e botuara nga ky i tretë, si dhe asnjë fakt nuk është lënë jashtë që do ta bënte të pasaktë apo keqorientues informacionin e riprodhuar. Burimi i informacioneve nga të tretë identifikohet.

**Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare verifikon nëse akt-oferta përmban të gjithë informacionin e kërkuar sipas Ligjit nr.62/2020 “Për tregjet e kapitalit” dhe kërkesave rregullatore, por nuk verifikon saktësinë apo vërtetësinë e informacioneve të paraqitura në këtë akt-ofertë. Autoriteti nuk bën asnjë rekomandim për përshtatshmërinë e investimit në obligacione për asnjë person. Çdo investitor mban përgjegjësi vetë për vendimin e tij mbështetur në informacionet që përmban kjo akt-ofertë dhe, nëse nuk është i bindur për investimin, është mirë të konsultohet me një profesionist të fushës.**

Akt-oferta duhet të përmbajë rubrikat si më poshtë:

## RUBRIKA 1 – PËRMBLEDHJE

Kjo është një përmbledhje e të gjitha të dhënave që jepen në këtë akt-ofertë.

Seksioni A – Hyrje	
A.1	<p>Kjo përmbledhje duhet konsideruar si hyrje e kësaj akt-oferte. Çdo vendim i investitorit për të investuar në <u>[këtu futet lloji i obligacionit]</u> të emetuesit <u>[emri i shoqërisë tregtare]</u> duhet mbështetur në marrjen në konsideratë të kësaj akt-oferte si një dokument i tërë.</p>
A.2	<p>Emetuesi <u>[emri i shoqërisë tregtare]</u>, këshilltari i tij <u>[emri i këshilltarit nëse përdoret një këshilltar]</u> dhe çdo ndërmjetës financiar i emëruar për shitjen e obligacioneve <u>[emetuesi mund të caktojë një ose më shumë ndërmjetës financiar për hedhjen në treg të obligacionit]</u> jep pëlqimin për përdorimin e kësaj akt-oferte në lidhje me ofertën e obligacionit, përfshirë çdo rishitje të mëpasshme nga ana e ndërmjetësit financiar në Shqipëri gjatë periudhës së ofertës që fillon nga data e kësaj akt-oferte deri në përfundimin e saj <u>[këtu futet ora dhe data]</u> (“periudha e ofertës”).</p> <p>Çdo ndërmjetës financiar i emëruar, emri i të cilit shënohet në këtë akt-ofertë, identifikohet si shpërndarës i autorizuar në lidhje me këtë ofertë.</p> <p>Vini re: Ndërmjetësi financiar është subjekt i licencuar nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare (AMF) dhe i caktuar nga emetuesi.</p> <p>Ndërmjetësi/t financiar/ë deklarojnë sa më poshtë:</p> <p><i>Unë/Ne, <b>[emri/emrat e ndërmjetësve financiarë]</b>, i referohemi ofertës së obligacionit [lloji i obligacionit] të përshkruar në akt-ofertën e datës <b>[data]</b> me emetues <u>[emri i shoqërisë tregtare]</u>. Duke marrë parasysh se emetuesi kërkon të na japë pëlqimin për ta përdorur akt-ofertën në lidhje me emetimin e obligacionit në Shqipëri gjatë periudhës së ofertës në përputhje me kushtet e vendosura në akt-ofertë, përmes kësaj deklarate e pranojmë këtë kërkesë të emetuesit. Konfirmojmë se jemi të licencuar nga AMF për hedhjen në treg të obligacionit .”</i></p> <p><i>Ndërmjetësit financiarë të përmendur më lart, së bashku do të quhen në këtë akt-ofertë si “shpërndarës të autorizuar”.</i></p> <p><i>Përveçse sa thuhet më lart, emetuesi nuk ka autorizuar asnjë person në asnjë rrethanë për shpërndarjen e obligacionit që rrjedh nga kjo akt-ofertë dhe personave të tillë nuk u lejohet ta përdorin këtë akt-ofertë lidhur me ndonjë ofertë obligacioni. Oferta të tilla nuk bëhen në emër të emetuesit dhe emetuesi nuk mban asnjë përgjegjësi për veprime të personave të tillë që bëjnë oferta të tilla.</i></p>

<b>Seksioni B – Të dhëna për emetuesin</b>		
<b>B.1</b>	Emri juridik dhe tregtar	Emri juridik dhe tregtar i emetuesit është <u>[emri i shoqërisë]</u>
<b>B.2</b>	Selia e Regjistruar dhe forma juridike	Emetuesi është shoqëri tregtare e themeluar dhe regjistruar në Shqipëri <u>[jepen të dhënat e NIPT dhe licencat nga autoritetet rregullatore – nëse ka]</u>
<b>B.3</b>	Emrat e anëtarëve të këshillit dhe administratorit	[Emrat dhe titujt e plotë të anëtarëve të këshillit dhe administratorit]
<b>B.4</b>	Përshkrim i çdo trendi të njohur që prek emetuesin dhe dorëzanësit <u>[nëse ka]</u>	
<b>B.5</b>	Konstatime nga raporti i ekspertit kontabël	[Të tregohet nëse llogaritë ose pasqyrat financiare kanë qenë objekt i raportit me rezerva ose i vërejtjeve nga audituesi ligjor apo nga ndonjë autoritet tjetër]
<b>B.6</b>	Të dhëna financiare historike dhe aktuale	<p>Jepen të dhënat financiare të përmbledhura sipas datës së mbylljes së pasqyrave financiare për 3 vitet e fundit, si dhe të 3-mujorit më të fundit.</p> <p>Deklarohet nëse nuk ka pasur ndonjë ndryshim të konsiderueshëm në pozicionin financiar ose tregues të emetuesit dhe nuk ka pasur ndryshime të padëshirueshme me rëndësi materiale në ecurinë e emetuesit, pas datës së pasqyrave financiare</p> <p><b>Të dhënat financiare kryesore të konsoliduara të emetuesit (Pasqyrat financiare të plota i bashkëngjiten akt-ofertës)</b></p> <hr/> <hr/> <hr/>
<b>B.7</b>	Ngjarje të fundit të lidhura me vlerësimin e aftësisë paguese të emetuesit.	<u>[Identifikohen nëse ka]</u>
<b>B.8</b>	Përshkrim i shoqërisë tregtare	<u>[Përshkrim i plotë i veprimtarisë tregtare të emetuesit]</u>
<b>B.9</b>	Vlerësim i aftësisë kredi marrëse <u>[nëse ka]</u>	<u>[Nëse emetuesi ka një vlerësim kreditor, jepet këtu]</u>

**Seksioni C – Të dhëna për obligacionet**

<b>C.1</b>	Lloji dhe klasa e obligacioneve	<p>Jepet lloji i obligacionit, vlera nominale (shuma që do përdoret në llogaritjen e pagesave të interesave dhe vlerës në datën e shlyerjes), norma e interesit, afati i shlyerjes dhe fakti që emetohet në formë të dematerializuar.</p> <p><u>[Nëse obligacionet janë të mbuluara me garanci ose dorëzani ose janë të konvertueshme, apo janë të nënrenditura, duhet të jepen të dhëna për këtë].</u></p> <p>Jepet Numri Ndërkombëtar i Identifikimit të Obligacionit ose Numri Shqiptar i Identifikimit të Obligacionit [këtu futet numri, nëse ka]</p>
<b>C.2</b>	Monedha e obligacionit	[shprehet monedha përkatëse]
<b>C.3</b>	Kufizimet mbi kalimin e pronësisë mbi obligacionin	[Nëse ka kufizime të tilla; ose thuhet se nuk ka kufizime mbi kalimin lirisht të pronësisë së obligacioneve]
<b>C.4</b>	Të drejtat e lidhura me obligacionin	<p>Statusi i obligacionit</p> <p>Obligacionet përbëjnë detyrime [futet statusi, si për shembull pa garanci] të emetuesit. Për rrjedhojë ato renditen pas obligacioneve [p.sh me garanci]. Obligacionet renditen <i>pari passu</i> (pra, në mënyrë të barabartë) dhe pa përparësi mes tyre. [Nëse obligacionet janë të mbuluara me garanci ose dorëzani jepen të dhëna të garancisë ose dorëzanisë. Nëse ka një dorëzanes të jashtëm, jepen të dhëna përfshirë pasqyrat financiare si në pikën B6 më lart]</p>
<b>C.5</b>		Shlyerje fakultative përpara afatit nga emetuesi [nëse kjo është e mundshme, atëherë jepen kushtet përkatëse]
<b>C.6</b>	Komponenti derivativ i obligacionit	[Shënoni çdo element derivative të obligacionit]
<b>C.7</b>	Pranimi për tregtim në treg të rregulluar, PSHT, POT	

Seksioni D – Risqet kryesore		
D.1	Risqet kryesore për emetuesin	[Këtu futen risqet kryesore ndaj biznesit të emetuesit, përfshirë edhe riskun nga forcat madhore]
D.2	Risqet kryesore për obligacionin	[Këtu futen risqet kryesore për obligacionet]
D.3	Risqet kryesore lidhur me shitjen e obligacioneve përpara maturimit.	Nëse do të keni nevojë apo dëshirë të shisni obligacionin përpara maturimit, çmimi që do të merrni mund të jetë më i ulët se shuma që keni paguar për blerjen e obligacioneve në emetim. [tregohen faktorët që ndikojnë]

Seksioni E – Të dhëna për ofertën		
E.1	Arsyet e ofertës dhe përdorimi i fondeve	Oferta e obligacioneve bëhet [jepet arsyeja – Arsyet e zakonshme mund të jenë: për të rritur numrin e burimeve të financimit të shoqërisë; për të shlyer borxhet ekzistuese të shoqërisë; në funksion të kapitalit qarkullues të shoqërisë, etj.].
E.2	Kushtet e ofertës	<p>Oferta pritet të hapet më datën [data] dhe të mbyllet në [ora] më [data], ose në një orë dhe datë që do të shpallet nga emetuesi.</p> <p>Obligacionet do të emetohen me çmimin e emetimit (jepet përqindja e vlerës nominale dhe shuma nominale agregate e obligacioneve që do të emetohen).</p> <p>Shpërndarësit e autorizuar mund t'i ofrojnë obligacionet me çmimin e emetimit (jepet përqindja e vlerës nominale të obligacioneve) ose, nëse shpërndarësi i autorizuar ju faturon shpenzimet e veta, mund t'ua ofrojnë obligacionet për një shumë përkatëse që është më e lartë se çmimi i emetimit. (Për shembull, nëse banka, brokeri ose këshilltari juaj financiar ju kërkon të paguani shpenzimet e tregimit, për shembull prej 1%, dhe çmimi i emetimit është 100%, atëherë obligacionin do t'ua ofrojnë kundrejt çmimit 101%). Duhet të pyesni bankën, brokerin ose këshilltarin tuaj financiar se çfarë shpenzimesh do t'ju kërkojnë të mbuloni dhe, për rrjedhojë, çfarë çmimi ju ofrojnë dhe cilat do të jenë tarifatat përkatëse, nëse kërkesa juaj nuk del me sukses. Çdo shpenzim i tillë, nuk është përgjegjësi e emetuesit. Kjo duhet t'i bëhet e ditur çdo investitori të mundshëm nga ana e shpërndarësit të autorizuar në momentin përkatës.</p> <p><b><u>Kujdes: Kjo i jep mundësi shpërndarësit të autorizuar, bankës ose brokerit të shtojë një komision ose tarifë.</u></b></p>

E.3	Nënshkrimi minimal	Shuma minimale e nënshkrimit për investitor është për vlerën nominale prej [përcaktohet shuma në lekë/monedhë tjetër] të obligacioneve në shpërndarje fillestare. Shuma minimale e obligacioneve që është e nevojshme për përfundimin e emetimit është [jepet shuma] shuma maksimale e obligacioneve që do të emetojë emetuesi sipas ofertës është [jepet shuma] si vlerë nominale agregate.
E.4	Interesat me rëndësi materiale për ofertën	<u>[Këtu shprehet nëse ka interesa të veçanta; përndryshe thuhet se për aq sa është në dijeni emetuesi, asnjë person përfshirë në emetimin/ofertën e obligacioneve nuk ka asnjë interes me rëndësi material për ofertën, përfshirë edhe interesa në konflikt.]</u>
E.5	Shpenzimet që i ngarkohen investitorit	<p>Emetuesi nuk do t'ju ngarkojë asnjë shpenzim apo taksë lidhur me kërkesën për obligacione apo blerjen e obligacioneve.</p> <p>Por shpenzime mund t'ju ngarkojë shpërndarësi i autorizuar. Shpenzime të tilla janë jashtë kontrollit të emetuesit, nuk dihen nga emetuesi dhe duhet t'i bëhen të ditura çdo investitori të mundshëm nga ana e shpërndarësit të autorizuar në momentin përkatës. Ju rekomandohet të verifikoni nëse do t'ju ngarkohen pagesa të tilla pavarësisht nga suksesi i kërkesës.</p>

Përveç sa është paraqitur në Seksionin D, duhet të keni parasysh edhe sa më poshtë:

### **Yield**

Yield-i (ose kthimi nga obligacioni) i shprehur në këtë akt-ofertë vlen për investimet e bëra me çmimin e emetimit të obligacionit. Nëse investoni në këtë obligacion me një çmim që nuk është çmimi i emetimit të obligacioneve, kthimi mbi investimin do të jetë i ndryshëm nga yield-i i shprehur në akt-ofertë.

### **Kthimi në para nga shitja e obligacioneve përpara datës së parashikuar të shlyerjes**

Nëse vendosni t'i shisni obligacionet në çdo moment përpara datës së maturimit, çmimi i marrë nga një shitje e tillë mund të jetë më i ulët se investimi fillestar që keni bërë. Faktorët që ndikojnë në çmim mund të përfshijnë, ndër të tjera, “oreksin” e tregut, inflacionin, kohën e shlyerjes, normat e interesit dhe pozicionin financiar aktual dhe një analizë të perspektivave të emetuesit në momentin përkatës.

### **Luhatjet e normave të interesit dhe masat kontrolluese të këmbimit valutor mund të ndikojnë negativisht në kthimin mbi investimin në obligacion dhe/ose në çmimin e tregut të obligacionit.**

Emetuesi do të paguajë principalin dhe interesat që burojnë nga obligacioni. Kjo paraqet disa risqe të caktuara lidhur me këmbimin valutor nëse veprimtaritë financiare i keni të shprehura kryesisht në një monedhë ose njësi monetare (“monedha e investitorit”) që nuk është [leku]. Këtu përfshihet risku se kursi i këmbimi valutor mund të ndryshojë ndjeshëm (përfshirë ndryshimet për shkak të zhvlerësimit të [lekut] apo rivlerësimit të monedhës së investitorit) dhe risku se autoritetet që kanë kompetencë mbi monedhën e investitorit mund të vendosin ose të modifikojnë masa kontrolluese. Fuqizimi i monedhës së investitorit në raport me [lekun] do ta ulte:

- a. Yield-in ekuivalent në monedhën e investitorit mbi obligacionet;
- b. Vlerën ekuivalente në monedhën e investitorit të principalit të pagueshëm mbi obligacionet; dhe
- c. Vlerën e tregut ekuivalente në monedhën e investitorit mbi obligacionet.

### **Ndryshimi i nivelit të inflacionit mund të prekë negativisht vlerën e obligacionit**

Obligacioni, zakonisht, është instrument me normë interesi fikse. Prandaj, ju rekomandohet të vëreni se me rritjen e normave të interesit të tregut, të ardhurat e pagueshme mbi obligacionin bëhen relativisht më pak tërheqëse dhe çmimi që mund të arrini nga shitja e obligacionit mund të bjerë. Por kjo nuk ka asnjë ndikim mbi të ardhurat gjithsej që merrni më datën e maturimit të obligacionit nëse do të mbani obligacionin deri më këtë datë. Gjithashtu, inflacioni e ul vlerën reale të obligacioneve me kalimin e kohës, çka mund të prekë atë që mund të blini me investimin tuaj në të ardhmen dhe mund ta bëjë normën fikse të pagueshme mbi obligacionet relativisht më pak tërheqëse në të ardhmen, çka cenon çmimin që mund të arrinit nga shitja e obligacionit.

RUBRIKA 3

INFORMACION PËR OBLIGACIONET

<p>Çfarë janë obligacionet</p>	<p>Obligacionet [jepet lloji i obligacionit, norma e interesit, afati i shlyerjes] janë instrumente të borxhit të emetuara nga emetuesi [<u>emri i shoqërisë</u>]. Obligacionet janë objekt i “<i>kushteve të obligacioneve</i>” [nëse zbatohen kushte të hollësishme].</p> <p>Obligacionet:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) i japin të drejtë mbajtësit të obligacionit të përfitojë interesin (kuponin) e pagueshëm (përcaktohet nga emetuesi frekuenca e pagesës së interesit/kuponit gjatë vitit);</li> <li>b) pritet të emetohen më [<u>data e emetimit</u>] dhe të shlyen plotësisht nga emetuesi më [<u>data e maturimit</u>];</li> <li>c) por në rrethana të caktuara mund të shlyhen përpara datës së maturimit nëse vendos emetuesi ose në rast mospërmbushjeje të kushteve të obligacioneve.</li> </ul>
<p>Kush i emeton obligacionet?</p>	<p>Obligacionet emetohen nga [<u>emri i shoqërisë</u>] Shih Rubrikën 7 (<i>Përshkrim i shoqërisë tregtare</i>) për më shumë informacion.</p>
<p>A garantohen obligacionet?</p>	<p>[Të shkruhet sipas rastit]</p>
<p>Për çfarë do të përdoren fondet e ardhura nga emetimi?</p>	<p>Emetuesi do t’i përdorë fondet e emetimit për [<u>këtu shkruhet qëllimi i përdorimit</u>]</p>
<p>Cila është norma e interesit?</p>	<p>Norma e interesit e pagueshme mbi obligacionin do të jetë [përcaktohet nëse është fikse ose variabël] prej [... përqind] në vit. Norma e interesit e pagueshme mbi obligacionet gjatë gjithë kohëzgjatjes (afatit) të obligacionit do të jetë [<u>..përcakto</u>].</p> <p>Pagesa e parë e interesit/kuponit në lidhje me obligacionin do të bëhet më [<u>data</u>].</p> <p>Pas pagesës së parë, interesi/kuponi pritet të paguhet më [<u>datat</u>] çdo vit deri më datën e maturimit (nëse obligacioni nuk shlyhet më herët).</p>
<p>Si llogaritet interesi i pagueshëm?</p>	<p>Emetuesi do të paguajë një normë vjetore interesi prej [... përqind, përcaktohet nëse është fikse ose variabël] në lidhje me obligacionin. Interesi do të jetë i pagueshëm në [përcakto frekuencën e pagesës brenda vitit]. Pra, për çdo vlerë nominale obligacioni prej ... lekë që do të blini, do të merrni [<u>shuma</u>] më [<u>data</u>] dhe [<u>shuma</u>] më [<u>data</u>], deri më datën e maturimit (nëse nuk do të shisni obligacionin ose nëse obligacioni nuk do të shlyhet përpara datës së maturimit).</p>
<p>Sa është yield-i i obligacioni?</p>	<p>Në bazë të çmimit të emetimit të obligacionit prej ... të vlerës nominale, yield-i fillestar i obligacionit në datën e emetimit është [...përqind] vjetore. Ky yield fillestar nuk është tregues i yield-it të ardhshëm.</p>
<p>A do të mund t’i tregtoj obligacionet?</p>	<p>Shënohet tregtueshmëria në varësi me llojin e obligacionit. Nëse obligacioni do të tregtohet jepet dhe tregu</p>



A kanë vlerësim kreditor obligacionet?	[Këtu shkruhet për shembull: Jo, obligacionet nuk kanë vlerësim nga asnjë agjenci e vlerësimit kreditor. Aktualisht, emetuesi nuk parashikon të kërkojnë vlerësim kreditor nga asnjë agjenci e vlerësimit kreditor. OSE këtu futen të dhënat e vlerësimit kreditor].
A kanë të drejta votimi obligacionet?	Mbajtësi i obligacionit ka disa të drejta të caktuara për të votuar në mbledhjet e mbajtësve të obligacioneve, por nuk ka të drejtë vote në asamblenë e aksionarëve të emetuesit, dorëzanësve apo anëtarëve të tjerë të grupit. Kushtet e obligacionit përmbajnë dispozita për thirrjen e mbledhjeve të mbajtësve të obligacioneve për të shqyrtuar çështje që prekin interesat e tyre në përgjithësi. Këto dispozita u japin mundësi shumicës të imponojë vullnetin e vet mbajtësve të obligacioneve përfshirë edhe ata mbajtës obligacionesh që nuk kanë marrë pjesë dhe nuk kanë votuar në mbledhjen përkatëse dhe mbajtës obligacionesh që kanë votuar ndryshe nga shumica.
Kush i përfaqëson interesat e mbajtësve të obligacioneve	Obligacionmbajtësit caktojnë një përfaqësues, i cili është përgjegjës për përfaqësimin e interesave të tyre gjatë të gjithë jetës së obligacioneve. Detyrimet kryesore të emetuesit (siç është detyrimi për të paguar interes dhe për të shlyer obligacionet) shqyrtohen nga përfaqësuesi i mbajtësve të obligacioneve, roli i të cilit është të mbrojë interesat e mbajtësve [individualë] të obligacioneve.
Si të bëj kërkesë për obligacionet?	Për informacion më të plotë si të bëni kërkesë për obligacionet, shih Rubrikën 4 (Kalendari i ofertës dhe datat kryesore) dhe Rubrikën 5 (Si të bëjmë kërkesë për obligacionet).
Po sikur të kem pyetje të tjera?	Nëse nuk jeni të qartë në lidhje me ndonjë çështje apo nëse jeni të sigurt nëse obligacionet janë një investim i përshtatshëm, është mirë të kërkonit këshilla profesionale nga banka, brokeri, avokati, kontabilisti ose këshilltari juaj i pavarur financiar përpara se të merrni vendim nëse duhet ose jo të investoni.

## RUBRIKA 4 KALENDARI I OFERTËS DHE DATAT KRYESORE

### Datat kryesore të ofertës

Fillimi i periudhës së ofertës	[Këtu futet data përkatëse]
Fundi i periudhës së ofertës	[Këtu futet data përkatëse]
Shpallja (konfirmimi i shumës nominale gjithsej të obligacioneve që do të emetohen)	[Këtu futet data përkatëse]
Data e emetimit	[Këtu futet data përkatëse]

### Datat kryesore për obligacionet

Data e parë e pagimit të interesit	[Këtu futet data përkatëse]
Data e maturimit	[Këtu futet data përkatëse]

Interesi planifikohet të paguhet më [jepen datat sipas frekuencës së pagimit të interesit vjetor – tregoni datat], deri më datën e maturimit ose deri më datën e shlyerjes përpara afatit. Pagesa e parë e interesit do të bëhet më [data]. Nëse ndonjë prej këtyre datave nuk është ditë pune, atëherë pagesa e interesit do të bëhet ditën e parë të ardhshme të punës pa akumuluar interes shtesë.

Kjo akt-ofertë mund të përdoret vetëm nga shpërndarësit e autorizuar të përmendur në këtë akt-ofertë në funksion të ofrimit të obligacioneve gjatë periudhës së ofertës; në asnjë rast pas fundit të periudhës së ofertës. Asnjë person që nuk është shpërndarës i autorizuar nuk lejohet të përpunojë kërkesa në emër të një subjekti kërkues.

## RUBRIKA 5 SI TË BËJMË KËRKESË PËR OBLIGACIONET

Si të bëj kërkesë për obligacionet?	Kërkesat mund të bëhen vetëm përmes formularit të kërkesës që jepet si bashkëlidhje dhe është pjesë e kësaj akt-oferte. Kërkesat e bëra në mënyra të tjera nuk do të pranohen.
Si dhe me çfarë kushtesh do të shpërndahen obligacionet?	Kërkesat për të blerë obligacione mund t'i paraqiten drejtpërdrejt [emri i emetuesit], ose mund të shpërndahen nëpërmjet shpërndarësit të autorizuar, nga i cili do të merrni informacionin përkatës.
Sa obligacione do t'u emetohen investitorëve	Shuma gjithsej e obligacioneve që do të emetohen mund të varet nga shuma e obligacioneve për të cilat merren oferta orientuese për të blerë obligacione për të cilat merren oferta orientuese për të blerë obligacione gjatë periudhës së ofertës. Kjo shumë gjithsej do të specifikohet në një shpallje që synon të publikojë emetuesi [këtu përcaktoni si dhe ku do të bëhet shpallja]. Shuma nominale minimale e obligacioneve të pranuar për plotësimin e ofertës do të jetë [këtu futet shuma]. Shuma nominale maksimale e obligacioneve që do të emetohen do të jetë [këtu futet shuma].
Si dhe kur duhet të bëj pagesën për obligacionet që më janë caktuar dhe kur do të më lëvrohen ato?	Do të merrni njoftim nga emetuesi apo shpërndarësi i autorizuar për sa i takon obligacioneve që do t'u caktohen (nëse ka) dhe se si do t'ju lëvrohen obligacionet përkundrejt pagesës.
Kur mund të ofrohen për shitje obligacionet?	Oferta e obligacioneve fillon që nga data e regjistrimit të kësaj akt-oferte deri në [ora dhe data] ("periudha e ofertës").
A ekziston mundësia që	Mund të mos ju caktohen të gjitha (ose asnjë) prej obligacioneve për të cilat

të mos më jepet numri i obligacioneve që kam kërkuar? A do të më kthehet pjesa e mbetur e parave që kam paguar?	keni bërë kërkesë. P.sh kjo mund të ndodhë nëse shuma gjithsej e porosive për obligacione e kalon numrin e obligacioneve për emetim. Nuk do të ketë kthim parash sepse nuk do t'u kërkohej të paguani për obligacionet deri në momentin kur do të jetë pranuar kërkesa për obligacione dhe të jeni caktuar si nënshkrues i obligacioneve.
A ka një shumë minimale apo maksimale obligacionesh për të cilat mund të bëj kërkesë?	Shuma minimale e kërkesës për çdo investitor është [shuma]. Shuma nominale maksimale agregate e obligacioneve që pritet të emetohen është [shuma]
Si dhe kur do të konfirmohen rezultatet e ofertës së obligacioneve?	Do të merrni njoftim nga shpërndarësi i autorizuar përkatës.
Kur dhe si do të informohem se sa obligacione më janë caktuar?	Do të merrni njoftim nga shpërndarësi i autorizuar përkatës për sa i takon obligacioneve që do t'u caktohen (nëse ka) në përputhje me rregullimet që keni me shpërndarësin e autorizuar.
Cila është vlera e shpenzimeve dhe tatimeve që do të ngarkohen në mënyrë specifike?	Emetuesi nuk do t'u ngarkojë asnjë shpenzim apo taksë lidhur me emetimin e obligacioneve. Obligacionet do të emetohen me çmimin e emetimit (jepet përqindja e vlerës nominale të obligacioneve) dhe shuma nominale agregate e obligacioneve që do të emetohen do të specifikohet në fund të periudhës së ofertës. Shpërndarësit e autorizuar mund t'i ofrojnë obligacionet me çmimin e emetimit ose, nëse shpërndarësi i autorizuar ju faturon shpenzimet e veta, mund t'ju ofrojnë obligacionet për një shumë përkatëse që është më e lartë se çmimi i emetimit. Çdo shpenzim që ju kërkon shpërndarësi i autorizuar nuk është në përgjegjësi të emetuesit dhe, duhet t'i bëhet i ditur çdo investitori të mundshëm nga ana e shpërndarësit të autorizuar në momentin përkatës.
Cilët janë emrat dhe adresat e atyre që shpërndajnë obligacionet?	Në datën e kësaj akt-oferte, personat e renditur më poshtë janë personat të cilët, në dijeni të emetuesit, janë të autorizuar të ofrojnë dhe shpërndajnë obligacionet gjatë periudhës së ofertës("shpërndarësit e autorizuar"): [ <u>Këtu futet lista e plotë me emrat dhe adresat</u> ].
Kur do të regjistrohen obligacionet pranë kujdestarit/regjistrarit?	Obligacionet nuk kanë formë materiale dhe nuk do të merrni një certifikatë. Do të merrni informacion nga kujdestari/regjistrari pasi të jenë regjistruar obligacionet.
Cila është kosto e shërbimit të kujdestarisë/regjistrimit?	Jepen detaje në lidhje me detyrimin e investitorit për të paguar tarifatat/komisionet për kujdestarinë/regjistrimin.

## **RUBRIKA 6 PËRSHKRIMI I EMETUESIT**

### **Informacion në lidhje me emetuesin**

[Një historik i shkurtër i zhvillimit të biznesit]

### **Veprimtaritë parësore**

[Një përshkrim i shkurtër i veprimtarive tregtare]

### **Administratori dhe Anëtarët e këshillit të emetuesit**

Anëtarët e këshillit të emetuesit dhe veprimtaritë parësore të tyre janë:

[Lista me emrat dhe postet]

Adresa e punës për secilin sa më lart është

[Lista e adresave]

Nuk ka asnjë konflikt të mundshëm interesi midis interesave vetjakë ose detyrave të tjera kundrejt të tretëve të administratorit dhe anëtarëve të këshillit të emetuesit dhe detyrave që kanë kundrejt emetuesit.

### **Qeverisja e shoqërisë**

Emetuesi duhet të jetë në përputhje me standardet e qeverisjes së shoqërisë. [këtu përfshihen organet vendimmarrëse, organet drejtuese, sistemi i kontrollit të brendshëm, emri i autoritetit rregullator (nëse është subjekt i mbikëqyrur) ose ligji mbi bazën e të cilit është krijuar].

## **RUBRIKA 7 TË DHËNA FINANCIARE**

Raportet dhe llogaritë e publikuara nga emetuesi, do të jenë të gatshme për t'u vënë në dispozicion gjatë orarit normal të punës, në adresën zyrtare të emetuesit [jepet adresa].

Emetuesi ka caktuar si auditues ligjor [emrin/emrat].

### **Struktura e pronësisë**

[Lista e aksionarëve kryesorë të emetuesit – zotëruesit mbi 10%]

### **Përdorimi i fondeve**

Fondet e mbledhura nga emetimi i obligacioneve do të përdoren nga [emri i shoqërisë] për këto qëllime:

[p.sh. për financim, për të shlyer borxhin ekzistues, në funksion të kapitalit qarkullues të shoqërisë, etj.].

[Nëse është rasti, garancia ose kolaterali ekzistues që shoqëria u ka dhënë huadhënësve ekzistues do të çlirohet më datën e emetimit të obligacioneve].

## **RUBRIKA 8            INFORMACION I PËRGJITHSHËM STRATEGJIK DHE PERSPEKTIVA PËR SHOQËRINË**

### **Konteksti**

[Përshkruhet shkurtimisht mjedisi aktual i biznesit]

### **Strategjia për të ardhmen**

[Përshkruhen shkurtimisht planet e shoqërisë dhe si do t'i përdorë shoqëria fondet e emetimit]

### **E ardhmja**

[Bëhen të ditura pritjet për zhvillimin e biznesit në të ardhmen dhe mendimi për mjedisin ekonomik]

## **RUBRIKA 9            KUSHTET E SHITJES DHE KUFIZIMET**

[Këtu futen kufizime që kanë lidhje me faktin që oferta është e kufizuar për kategori investitorësh apo numër investitorësh]

## **RUBRIKA 10           TATIM-TAKSA**

[Këtu përfshihen konsiderata mbi trajtimin fiskal të obligacioneve. Sigurisht, informacioni për tatim-taksat është teknik dhe duhet verifikuar nga një ekspert i fushës]

## **RUBRIKA 11           INFORMACIONE TË TJERA SHITESË (sipas rastit)**

### **1. Ndryshime të konsiderueshme ose me rëndësi materiale në pasqyrat financiare**

Nuk ka pasur asnjë ndryshim të konsiderueshëm të pozicionit financiar ose tregtues të shoqërisë pas datës [data]së periudhës së fundit të mbuluar nga të dhënat financiare të audituara. [OSE fusni këtu informacionin përkatës për një ndryshim të tillë, përfshirë edhe të dhënat e grupit]

### **2. Konfliktet gjyqësore**

Nuk ka asnjë proces shtetëror, ligjor ose arbitrazhi (përfshirë edhe procese të tilla që janë ende të papërfunduara apo që pritet të fillojnë) nga të cilat emetuesi, gjatë periudhës 12-mujore deri më datën e kësaj akt-oferte, mund të ketë ose ka pasur në të shkuarën pasoja sa i takon pozicionit financiar apo rentabilitetit të emetuesit. [OSE këtu futet informacion për një proces apo arbitrazh të tillë].

### **3. Dokumentet që mund të vihen në dispozicion për t'u parë**

Për periudhën 12-mujore duke filluar që më datën e kësaj akt-oferte, kopje të dokumenteve të mëposhtme, do të vihen në dispozicion për t'u parë në selinë e regjistruar të emetuesit:

- a. Dokumentacioni themelues i emetuesit;
- b. Pasqyrat financiare të publikuara më të fundit të emetuesit, së bashku me raportet e auditimit

ose shqyrtimit të përgatitura në lidhje me to;

c. Kopje të kësaj akt-oferte.

#### 4. Konflikti i interesit në ofertë

Për aq sa është në dijeni emetuesi, asnjë person i përfshirë në ofertën e obligacioneve nuk ka asnjë interes me rëndësi materiale për ofertën. Nuk ka asnjë konflikt interesi me rëndësi materiale për ofertën e obligacioneve. [ose të futet informacion për konfliktin e interesit].

5. Kontrata, patenta madhore me rëndësi për shoqërinë, emri i mirë [të futen informacionet përkatëse]

## RUBRIKA 12 SHPËRNDARËSIT E AUTORIZUAR

Emetuesi jep pëlqimin që kjo akt-ofertë të shpërndahet nga ndërmjetës financiarë, në Shqipëri, ku përfshihen:

[jepet lista]

“Kushtet për shpërndarësit e autorizuar”:

- a. I autorizuar të bëjë oferta të tilla;
- b. Të veprojë në përputhje me të gjitha aktet ligjore dhe nënligjore në fuqi dhe me rregullat dhe udhëzimet e organeve rregullatore (“**rregullat**”), përfshirë rregullat e publikuara nga AMF herë pas here, përfshirë ndër të tjera në çdo rast, rregullat në lidhje me përshtatshmërinë e çdo investimi në obligacione nga çdo person dhe për vënien në dispozicion të informacioneve çdo investitori të mundshëm;
- c. Të veprojë në përputhje me kufizimet;
- d. Të sigurojë që çdo tarifë, komision, përfitim i çdo lloji, i paguar nga ky ndërmjetës financiar në lidhje me ofertën ose shitjen e obligacioneve të mos jetë në shkelje të rregullave dhe t'u bëhet qartësisht i ditur investitorëve faktikë ose të mundshëm;
- e. Të ketë të gjitha licencat, pëlqimet, miratimet dhe lejet e nevojshme në lidhje me kontaktimin e personave të interesuar për ofertat ose shitjet e obligacioneve në kuadër të këtyre rregullave, përfshirë edhe autorizimin nga AMF;
- f. Të veprojë në përputhje me rregullat dhe të marrë hapat e duhur në lidhje me rregullat kundër pastrimit të parave, kundër mitmarrjes, për parandalimin e korrupsionit dhe për verifikimin e identitetit të klientëve dhe të mos lejojë asnjë kërkesë për obligacione në rrethana ku ndërmjetësi financiar ka dyshime sa i takon burimit të fondeve të klientit;
- g. Të ruajë evidencat e identifikimit të investitorëve për të paktën një periudhë minimale sipas rregullave në fuqi dhe, sipas kërkesës dhe për aq sa e lejojnë rregullat, t'i vërë këto evidenca në dispozicion të emetuesit në mënyrë që t'u japë mundësi emetuesit, dorëzanësve dhe/ose administratorit të jetë në përputhje me rregullat kundër pastrimit të parave, kundër mitmarrjes, për parandalimin e korrupsionit dhe për verifikimin e identitetit të klientëve;
- h. Të njoftojë menjëherë emetuesin nëse në çdo moment ky shpërndarës i autorizuar vjen në dijeni ose dyshon se kanë vepruar ose mund të kenë vepruar në shkelje të rregullave ose të kushteve të kësaj pike dhe të marrë hapat e duhur për t'i ndrequr shkelje të tilla dhe për të

ardhur në përputhje me rregullat dhe këtë pikë në çdo aspekt;

- i. Të mos japë asnjë informacion përveç se sa përmban ky dokument (me shtesat dhe ndryshimet e herëpashershme që mund të bëjë emetuesi) ose të mos thotë asgjë nga vetja lidhur me ofrimin ose shitjen e obligacioneve ose marrjen e interesit përto;
- j. Të jetë dakord që çdo komunikim në të cilin përfshin shpallje të publikuara nga emetuesit të jetë në përputhje me akt-ofertën dhe (në çdo rast) duhet të jetë i drejtë, i qartë dhe jo keqorientues dhe në përputhje me rregullat.

### **Marrëdhënia mes investitorit dhe ndërmjetësve financiarë që do të shpërndajnë obligacionet**

Emetuesi nuk mban përgjegjësi për asnjë veprim të shpërndarësit të autorizuar, përfshirë përputhshmërinë e shpërndarësit të autorizuar me rregullat tregtare në fuqi apo me kërkesat e tjera rregullatore vendore ose kërkesat e tjera të ligjit për titujt lidhur me këtë ofertë.

Nëse keni ndër mend të blini ose nëse blini ndonjë obligacion nga një shpërndarës i autorizuar, ky veprim, si edhe ofertat dhe shitjet e bëra nga shpërndarësi i autorizuar, duhet të jenë në përputhje me kushtet dhe marrëveshjet e tjera që keni me shpërndarësin e autorizuar, përfshirë çmimin, caktimet dhe shlyerjet. Emetuesi nuk është palë e marrëveshjeve rregulluese të tilla me ju në lidhje me ofertën ose shitjen e obligacioneve dhe, kështu, kjo akt-ofertë nuk përmban informacione të tilla. Nëse një shpërndarës i autorizuar bën një ofertë, ky shpërndarës i autorizuar u jep informacione investitorëve sipas kushteve të ofertës në momentin e bërjes së ofertës.

As emetuesi, as shpërndarësit e tjerë të autorizuar, nuk mbajnë përgjegjësi për informacione të tilla.

Kjo akt-ofertë nuk mund t'i jepet askujt tjetër përveç se marrësit të synuar fillimisht dhe nuk mund të riprodhohet apo përdoret për qëllime të tjera.

## **RUBRIKA 13 PARALAJMËRIM PËR INVESTITORËT**

Obligacionet mund të mos jenë një investim i përshtatshëm për të gjithë investitorët. Duhet të vendosni vetë sa i takon përshtatshmërisë së çdo investimi duke pasur parasysh rrethanat tuaja. Në veçanti, mund t'ju interesojë të shqyrtoni, ose vetë ju, ose me ndihmën e këshilltarëve financiarë ose këshilltarëve tuaj të tjerë, nëse:

- a. Keni njohuri dhe përvojë të mjaftueshme për të bërë një vlerësim të kuptimtë të obligacioneve, të mirave dhe risqeve të investimit në obligacione dhe informacioneve që përmban kjo akt-ofertë (dhe çdo shtesë e kësaj akt-oferte);
- b. Keni mundësi përdorimi dhe njohuri për mjetet e duhura analitike për të vlerësuar, në kuadër të situatës së veçantë financiare, një investim në obligacione dhe efektin që do të kenë obligacionet në portofolin tuaj të përgjithshëm të investimeve;
- c. Keni burime financiare dhe likuiditet të mjaftueshëm për të përballuar risqet e investimit në obligacione përfshirë edhe rastin kur monedha e shlyerjes së principalit ose pagimit të interesit është e ndryshme nga monedha që përdorni zakonisht;
- d. I kuptoni me hollësi kushtet e obligacioneve dhe e njihni sjelljen e tregjeve financiare; dhe
- e. Jeni në gjendje të vlerësoni skenarët e mundshëm për faktorët ekonomikë, të normës së

interesit dhe faktorë të tjerë që mund të prekin investimin tuaj dhe mundësinë tuaj për të përballuar risqet e vlefshme.

As kjo akt-ofertë, as çdo informacion tjetër që ju vihet në dispozicion në lidhje me ofertën e obligacioneve, nuk duhet konsideruar si rekomandim nga ana e emetuesit, investitorit nuk mund t'i rekomandohet se blerja e obligacionit është një vendim i mirë. Çdo blerës i mundshëm i obligacioneve bën mirë të vendosë vetë për aktualitetin e informacioneve që përmban kjo akt-ofertë dhe çdo blerje obligacionesh është mirë të mbështetet në gjykimin e investitorit. Shpërndarja e kësaj akt-oferte dhe oferta e obligacioneve bëhet në bazë të legjislacionit shqiptar.



## ANEKSI 2

### AKT-OFERTA TIP PËR EMETIMIN E OBLIGACIONEVE

Drejtuar palëve të pranueshme, investitorëve profesionistë dhe/ose të kualifikuar

[Faqja e parë jep informacionin si më poshtë]

**EMRI I EMETUESIT [shoqëria tregtare]**

**Shuma e emetimit.....**

**Lloji i obligacionit: (i garantuar, i pa garantuar, i konvertueshëm, i nënrenditur, etj.)**

**Norma e interesit....**

**Afati i shlyerjes .....**

**KËSHILLTARI I EMETIMIT APO KËSHILLTARI JURIDIK (nëse emetuesi vendos të emërojë një të tillë)**

[Emri dhe adresa]

**AUDITUESI LIGJOR**

[Emri dhe adresa]

**INVESTIMI NË KËTË OBLIGACION SHOQËROHET ME DISA RISQE. JU REKOMANDOHET TË MBANI PARASYSH FAKTORËT E PËRSHKRUAR NË SEKSIONIN D.**

**AKT-OFERTË, DATË .....**

"Me besimin tonë maksimal dhe në bazë të gjithë informacioneve dhe të dhënave për të cilat jemi në dijeni, deklarojmë se të gjitha të dhënat që përmbahen në këtë akt-ofertë përbëjnë paraqitje të plotë dhe të vërtetë të aktiveve dhe pasiveve, fitimeve dhe humbjeve, gjendjes financiare dhe operacioneve të emetuesit, të të drejtave të lidhura me obligacionin për të cilin është përgatitur kjo akt-ofertë dhe se nga nuk janë hequr fakte dhe të dhëna të cilat mund të ndikojnë në plotësinë dhe vërtetësinë e kësaj akt-oferte."

**Nënshkruar nga [përfaqësuesi i autorizuar i emetuesit]**

**Kjo akt-ofertë duhet t'u shpërndahet investitorëve të synuar fillimisht, dhe nuk mund të riprodhohet apo përdoret për qëllime të tjera.**

## **[Faqja e dytë ka përmbajtjen si më poshtë]**

### **NJOFTIME TË RËNDËSISHME PËR INVESTITORIN**

Ky dokument (“Akt-oferta”) është hartuar në përputhje me rregullat në lidhje me përgatitjen e akt-ofertës të përgatitur nga Emetuesi (*emri i shoqërisë*) për obligacionin [specifikoni obligacionin, si për shembull obligacion i pagarantuar, i emtuar në lekë, me normë interesi... me afat ] me vlerë nominale...

Obligacionet janë instrumente borxhi lirisht të transferueshme dhe pritet të emetohen nga emetuesi më [data]. Vlera nominale e çdo obligacioni është [..... lekë/monedhë tjetër]; shuma minimale e nënshkrimit për çdo investitor është [... lekë/monedhë tjetër]; shuma nominale maksimale e obligacioneve që pritet të emetohen është [[..... lekë/monedhë tjetër] dhe në nr. copë [... obligacione].

Obligacioni është objekt i kërkesave të legjislacionit tatimor shqiptar.

Kjo akt-ofertë përmban informacione të rëndësishme për emetuesin dhe qëllimin për të cilin emetohet obligacioni. Kjo akt-ofertë përshkruan edhe risqet që lidhen me emetuesin dhe risqet që lidhen me investimin në obligacionet.

Ju rekomandohet ta lexoni dhe kuptoni plotësisht përmbajtjen e kësaj akt-oferte përpara se të merrni ndonjë vendim për të investuar në obligacione.

#### ***Përgjegjësia për informacionet që përmban kjo akt-ofertë***

Emetuesi pranon përgjegjësinë për informacionet që përmban kjo akt-ofertë. Informacioni që përmban kjo akt-ofertë përputhet me faktet dhe nuk lë pa përfshirë asnjë informacion që do të cenonte rëndësinë e kësaj akt-oferte.

Kur informacionet kanë burim të tretë, këto informacione janë riprodhuar me saktësi dhe emetuesi është në gjendje të qartësojë informacionet e botuara nga ky i tretë, si dhe asnjë fakt nuk është lënë jashtë që do ta bënte të pasaktë apo keqorientues informacionin e riprodhuar. Burimi i informacioneve nga të tretë identifikohet.

**Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare verifikon nëse akt-oferta përmban të gjithë informacionin e kërkuar sipas Ligjit nr. 62/2020 “Për tregjet e kapitalit” dhe kërkesave rregullatore, por nuk verifikon saktësinë apo vërtetësinë e informacioneve të paraqitura në këtë akt-ofertë. Autoriteti nuk bën asnjë rekomandim për përshtatshmërinë e investimit në obligacione për asnjë person.**

**Çdo investitor mban përgjegjësi vetë për vendimin e tij mbështetur në informacionet që përmban kjo akt-ofertë.**

Akt-oferta duhet të përmbajë rubrikat si më poshtë:

## RUBRIKA 1 – PËRMBLEDHJE

Kjo është një përmbledhje e të gjitha të dhënave që jepen në këtë akt-ofertë.

<b>Seksioni A – Hyrje</b>	
<b>A.1</b>	<p>Kjo përmbledhje duhet konsideruar si hyrje e kësaj akt-oferte. Çdo vendim i investitorit për të investuar në [këtu futet lloji i obligacionit] të emetuesit [emri i shoqërisë tregtare] duhet mbështetur në marrjen në konsideratë të kësaj akt-oferte si një dokument i tërë.</p>
<b>A.2</b>	<p>Emetuesi [emri i shoqërisë tregtare], këshilltari i tij [emri i këshilltarit nëse përdoret një këshilltar] dhe çdo ndërmjetës financiar i emëruar për shitjen e obligacioneve [emetuesi mund të caktojë një ose më shumë ndërmjetës financiar për hedhjen në treg të obligacionit] jep pëlqimin për përdorimin e kësaj akt-oferte në lidhje me ofertën e obligacionit, përfshirë çdo rishitje të mëpasshme nga ana e ndërmjetësit financiar në Shqipëri gjatë periudhës së ofertës që fillon nga data e kësaj akt-oferte deri në përfundimin e saj. [këtu futet ora dhe data] (“periudha e ofertës”).</p> <p>Çdo ndërmjetës financiar i emëruar, emri i të cilit shënohet në këtë akt-ofertë, identifikohet si shpërndarës i autorizuar në lidhje me këtë ofertë.</p> <p>Vini re: Ndërmjetësi financiar është subjekt i licencuar nga AMF dhe i caktuar nga emetuesi.</p> <p>Ndërmjetësi/t financiar/ë deklarojnë sa më poshtë:</p> <p><i>Unë/Ne, [emri/emrat e ndërmjetësve financiarë], i referohemi ofertës së [lloji i obligacionit] të përshkruar në akt-ofertën e datës [data] me emetues [emri i shoqërisë tregtare]. Duke marrë parasysh se emetuesi kërkon të na japë pëlqimin për ta përdorur akt-ofertën në lidhje me emetimin e obligacionit në Shqipëri gjatë periudhës së ofertës në përputhje me kushtet e vendosura në akt-ofertë, përmes kësaj deklarate e pranojmë këtë kërkesë të emetuesit. Konfirmojmë se jemi të licencuar nga AMF për hedhjen në treg të obligacionit .”</i></p> <p><i>Ndërmjetësit financiarë të përmendur më lart, së bashku do të quhen në këtë akt-ofertë si “shpërndarës të autorizuar”.</i></p> <p><i>Përveçse sa thuhet më lart, emetuesi nuk ka autorizuar asnjë person në asnjë rrethanë për shpërndarjen e obligacionit që rrjedh nga kjo akt-ofertë dhe personave të tillë nuk u lejohet ta përdorin këtë akt-ofertë lidhur me ndonjë ofertë obligacioni. Oferta të tilla nuk bëhen në emër të emetuesit dhe emetuesi nuk mban asnjë përgjegjësi për veprime të personave të tillë që bëjnë oferta të tilla.</i></p>

<b>Seksioni B – Të dhëna për emetuesin</b>		
<b>B.1</b>	Emri juridik dhe tregtar	Emri juridik dhe tregtar i emetuesit është [emri i shoqërisë]
<b>B.2</b>	Selia e Regjistruar dhe forma juridike	Emetuesi është shoqëri tregtare e themeluar dhe regjistruar në Shqipëri [jepen të dhënat e NIPT dhe licencat nga autoritetet rregullatore – nëse ka]
<b>B.3</b>	Emrat e anëtarëve të këshillit dhe administratorit	[Emrat dhe titujt e plotë të anëtarëve të këshillit dhe administratorit]
<b>B.4</b>	Përshkrim i çdo trendi të njohur që prek emetuesin dhe dorëzanësit [nëse ka]	
<b>B.5</b>	Konstatime nga raporti i ekspertit kontabël	[Të tregohet nëse llogaritë ose pasqyrat financiare kanë qenë objekt i raportit me rezerva ose i vërejtjeve nga audituesi ligjor apo nga ndonjë autoritet tjetër]
<b>B.6</b>	Të dhëna financiare historike dhe aktuale	<p>Jepen të dhënat financiare të përmbledhura sipas datës së mbylljes së pasqyrave financiare për vitin e fundit, si dhe të 3-mujorit më të fundit.</p> <p>Deklarohen nëse ka pasur ndonjë ndryshim të konsiderueshëm në pozicionin financiar ose tregues të emetuesit dhe nuk ka pasur ndryshime të padëshirueshme me rëndësi materiale në ecurinë e emetuesit, pas datës së pasqyrave financiare</p> <p><b>Të dhënat financiare kryesore të konsoliduara të emetuesit (pasqyrat financiare të plota i bashkëngjiten kësaj akt-oferte)</b></p>
<b>B.7</b>	Ngjarje të fundit të lidhura me vlerësimin e aftësisë paguese të emetuesit.	[Identifikohen nëse ka]
<b>B.8</b>	Përshkrim i shoqërisë tregtare	[Përshkrim i plotë i veprimtarisë tregtare të emetuesit]
<b>B.9</b>	Vlerësim i aftësisë kredi marrëse [nëse ka]	[Nëse emetuesi ka një vlerësim kreditor, jepet këtu]

<b>Seksioni C – Të dhëna për obligacionet</b>		
<b>C.1</b>	Lloji dhe klasa e obligacioneve	<p>Jepet lloji i obligacionit, monedha në të cilën do emetohet, vlera nominale (shuma që do përdoret në llogaritjen e pagesave të interesave dhe vlerës në datën e shlyerjes), norma e interesit, afati i shlyerjes dhe fakti që emetohet në formë të dematerializuar.</p> <p><u>[Nëse obligacionet janë të mbuluara me garanci ose dorëzani ose janë të konvertueshme, apo janë të nënrenditura, duhet të jepen të dhëna për këtë].</u></p> <p>Jepet Numri Ndërkombëtar i Identifikimit të Obligacionit ose Numri Shqiptar i Identifikimit të Obligacionit [këtu futet numri, nëse ka]</p>
<b>C.2</b>	Monedha e obligacionit	[shprehet monedha përkatëse]
<b>C.3</b>	Kufizimet mbi kalimin e pronësisë mbi obligacionin	[Nëse ka kufizime të tilla; ose thuhet se nuk ka kufizime mbi kalimin lirisht të pronësisë së obligacioneve]
<b>C.4</b>	Të drejtat e lidhura me obligacionin	<p>Statusi i obligacionit</p> <p>Obligacionet përbëjnë detyrime [futet statusi, si për shembull pa garanci] të emetuesit. Për rrjedhojë ato renditen pas obligacioneve [p.sh me garanci]. Obligacionet renditen <i>pari passu</i> (pra, në mënyrë të barabartë) dhe pa përparësi mes tyre. [Nëse obligacionet janë të mbuluara me garanci ose dorëzani jepen të dhëna të garancisë ose dorëzansisë. Nëse ka një dorëzanës të jashtëm, jepen të dhëna përfshirë pasqyrat financiare si në pikën B6 më lart]</p>
<b>C.5</b>		Shlyerje fakultative përpara afatit nga emetuesi [nëse kjo është e mundshme, atëherë jepen kushtet përkatëse]
<b>C.6</b>	Komponenti derivativ i obligacionit	[Shënoni çdo element derivativ të obligacionit]
<b>C.7</b>	Pranimi për tregtim në treg të rregulluar, PSHT, POT	

<b>Seksioni D – Risqet kryesore</b>		
<b>D.1</b>	Risqet kryesore për emetuesin	[Këtu futen risqet kryesore ndaj biznesit të emetuesit, përfshirë edhe riskun nga forcat madhore]
<b>D.2</b>	Risqet kryesore për obligacionin	[Këtu futen risqet kryesore për obligacionet]
<b>D.3</b>	Risqet kryesore lidhur me shitjen e obligacioneve përpara maturimit.	Nëse do të keni nevojë apo dëshirë të shisni obligacionin përpara maturimit, çmimi që do të merrni mund të jetë më i ulët se shuma që keni paguar për blerjen e obligacioneve në emetim [tregohen faktorët që ndikojnë]

<b>Seksioni E – Të dhëna për ofertën</b>		
<b>E.1</b>	Arsyet e ofertës dhe përdorimi i fondeve	Oferta e obligacioneve bëhet [jepet arsyeja – Arsyet e zakonshme mund të jenë: për të rritur numrin e burimeve të financimit të shoqërisë; për të shlyer borxhet ekzistuese të shoqërisë; në funksion të kapitalit qarkullues të shoqërisë etj.
<b>E.2</b>	Kushtet e ofertës	<p>Oferta pritet të hapet më datën ..... dhe të mbyllet në [ora] më [data], ose në një orë dhe datë që do të shpallet nga emetuesi.</p> <p>Obligacionet do të emetohen me çmimin e emetuesit (jepet përqindja e vlerës nominale dhe shuma nominale agregate e obligacioneve që do të emetohen).</p> <p>Shpërndarësit e autorizuar mund t'i ofrojnë obligacionet me çmimin e emetimit (jepet përqindja e vlerës nominale të obligacioneve) ose, nëse shpërndarësi i autorizuar ju faturon shpenzimet e veta, mund t'ua ofrojnë obligacionet për një shumë përkatëse që është më e lartë se çmimi i emetimit. (Për shembull, nëse banka, brokeri ose këshilltari juaj financiar ju kërkon të paguani shpenzimet e tregtimit, për shembull prej 1%, dhe çmimi i emetimit është 100%, atëherë obligacionin do t'ua ofrojnë kundrejt 101%). Duhet të pyesni bankën, brokerin ose këshilltarin tuaj financiar se çfarë shpenzimesh do t'ju kërkojnë të mbuloni dhe, për rrjedhojë, çfarë çmimi ju ofrojnë dhe cilat do të jenë tarifat përkatëse, nëse kërkesa juaj nuk del me sukses. Çdo shpenzim i tillë, nuk është përgjegjësi e emetuesit. Kjo duhet t'i bëhet e ditur çdo investitori të mundshëm nga ana e shpërndarësit të autorizuar në momentin përkatës.</p> <p>Kujdes: Kjo i jep mundësi shpërndarësit të autorizuar, bankës ose brokerit të shtojë një komision ose tarifë.</p>

<b>E.3</b>	Nënshkrimi minimal	Shuma minimale e nënshkrimit për investitor është për vlerën nominale prej [përcaktohet shuma në lekë/monedhë tjetër] të obligacioneve në shpërndarje fillestare. Shuma minimale e obligacioneve që është e nevojshme për përfundimin e emetimit është [jepet shuma] shuma maksimale e obligacioneve që do të emetojë emetuesi sipas ofertës është [jepet shuma] si vlerë nominale agregate.
<b>E.4</b>	Interesat me rëndësi material për ofertën	[Këtu shprehet nëse ka interesa të veçanta; përndryshe thuhet se për aq sa është në dijeni emetuesi, asnjë person përfshirë në emetimin/ofertën e obligacioneve nuk ka asnjë interes me rëndësi material për ofertën, përfshirë edhe interesa në konflikt.]
<b>E.5</b>	Shpenzimet që i ngarkohen investitorit	Emetuesi nuk do t'ju ngarkojë asnjë shpenzim apo taksë lidhur me kërkesën për obligacione apo blerjen e obligacioneve.  Por shpenzime mund t'ju ngarkojë shpërndarësi i autorizuar. Shpenzime të tilla janë jashtë kontrollit të emetuesit, nuk dihen nga emetuesi dhe duhet t'i bëhen të ditura çdo investitori të mundshëm nga ana e shpërndarësit të autorizuar në momentin përkatës. Ju rekomandohet të verifikoni nëse do t'ju ngarkohen pagesa të tilla pavarësisht nga suksesi i kërkesës.

## **RUBRIKA 2 KALENDARI I OFERTËS DHE DATAT KRYESORE**

### **Datat kryesore të ofertës**

Fillimi i periudhës së ofertës	[Këtu futet data përkatëse]
Fundi i periudhës së ofertës	[Këtu futet data përkatëse]
Shpallja (konfirmimi i shumës nominale gjithsej të obligacioneve që do të emetohen)	[Këtu futet data përkatëse]
Data e emetimit	[Këtu futet data përkatëse]

### **Datat kryesore për obligacionet**

Data e parë e pagimit të interesit	[Këtu futet data përkatëse]
Data e maturimit	[Këtu futet data përkatëse]

Interesi planifikohet të paguhet më [jepen datat në bazë të frekuencës së pagimit të interesit/kuponit [tregoni datat], deri më datën e maturimit ose deri më datën e shlyerjes përpara afatit. Pagesa e parë e interesit/kuponit do të bëhet më [data]. Nëse ndonjë prej këtyre datave nuk është ditë pune, atëherë pagesa e interesit do të bëhet ditën e parë të ardhshme të punës pa akumuluar interes shtesë.

Kjo akt-ofertë mund të përdoret vetëm nga shpërndarësit e autorizuar të përmendur në këtë akt-ofertë në funksion të ofrimit të obligacioneve gjatë periudhës së ofertës; në asnjë rast pas fundit të periudhës së ofertës. Asnjë person që nuk është shpërndarës i autorizuar nuk lejohet të përpunojë kërkesa në emër të një subjekti kërkues.

## RUBRIKA 3

## PËRSHKRIMI I EMETUESIT

### **Informacion në lidhje me emetuesin**

[Një historik i shkurtër i zhvillimit të biznesit]

### **Veprimtaritë parësore**

[Një përshkrim i shkurtër i veprimtarive tregtare]

### **Administratori dhe Anëtarët e këshillit të emetuesit**

Anëtarët e këshillit të emetuesit dhe veprimtaritë parësore të tyre

[Lista me emrat dhe postet]

Adresa e punës për secilin sa më lart është

[Lista e adresave]

Nuk ka asnjë konflikt të mundshëm interesi midis interesave vetjakë ose detyrave të tjera kundrejt të tretëve të administratorit dhe anëtarëve të këshillit të emetuesit dhe detyrave që kanë kundrejt emetuesit.

### **Qeverisja e shoqërisë**

Emetuesi duhet të jetë në përputhje me standardet e qeverisjes së shoqërisë sipas [këtu futet emri i autoritetit rregullator ose emërtimi i ligjit përkatës].

## RUBRIKA 4

## TË DHËNA FINANCIARE

Raportet dhe llogaritë e publikuara nga emetuesi, do të jenë të gatshme për t'u vënë në dispozicion gjatë orarit normal të punës, në adresën zyrtare të emetuesit [jepet adresa].

Emetuesi ka caktuar si auditues ligjor [emrin/emrat].

### **Struktura e pronësisë**

[Lista e aksionarëve kryesorë të emetuesit – zotëruesit mbi 10%]

### **Përdorimi i fondeve**

Fondet e mbledhura nga emetimi i obligacioneve do të përdoren nga [emri i shoqërisë] për këto qëllime:

[p.sh. për financim, për të shlyer borxhin ekzistues, në funksion të kapitalit qarkullues të shoqërisë, etj.].

[Nëse është rasti, garancia ose kolaterali ekzistues që shoqëria u ka dhënë huadhënësve ekzistues do të çlirohet më datën e emetimit të obligacioneve].



## **RUBRIKA 5            INFORMACION I PËRGJITHSHËM STRATEGJIK DHE PERSPEKTIVA PËR SHOQËRINË**

### **Konteksti**

[Përshkruhet shkurtimisht mjedisi aktual i biznesit]

### **Strategjia për të ardhmen**

[Përshkruhen shkurtimisht planet e shoqërisë dhe si do t'i përdorë shoqëria fondet e emetimit]

### **E ardhmja**

[Bëhen të ditura pritjet për zhvillimin e biznesit në të ardhmen dhe mendimi për mjedisin ekonomik]

## **RUBRIKA 6            KUSHTET E SHITJES DHE KUFIZIMET**

[Këtu futen kufizime që kanë lidhje me faktin që oferta është e kufizuar për kategori investitorësh apo numër investitorësh.]

## **RUBRIKA 7            TATIM-TAKSA**

[Këtu përfshihen konsiderata mbi trajtimin fiskal të obligacioneve. Sigurisht, informacioni për tatim-taksat është teknik dhe duhet verifikuar nga një ekspert i fushës]

## **RUBRIKA 8            INFORMACIONE TË TJERA SHITESË (sipas rastit)**

### **1. Ndryshime të konsiderueshme ose me rëndësi materiale në pasqyrat financiare**

Nuk ka pasur asnjë ndryshim të konsiderueshëm të pozicionit financiar ose tregtues të shoqërisë pas datës [data] së periudhës së fundit të mbuluar nga të dhënat financiare të audituara. [OSE fusni këtu informacionin përkatës për një ndryshim të tillë, përfshirë edhe të dhënat e grupit]

### **2. Konfliktet gjyqësore**

Nuk ka asnjë proces shtetëror, ligjor ose arbitrazhi (përfshirë edhe procese të tilla që janë ende të papërfunduara apo që pritet të fillojnë) nga të cilat emetuesi, gjatë periudhës 12-mujore deri më datën e kësaj akt-oferte, mund të ketë ose ka pasur në të shkuarën pasoja sa i takon pozicionit financiar apo rentabilitetit të emetuesit. [OSE këtu futet informacion për një proces apo arbitrazh të tillë]

### **3. Dokumentet që mund të vihen në dispozicion për t'u parë**

Për periudhën 12-mujore duke filluar që më datën e kësaj akt-oferte, kopje të dokumenteve të mëposhtme, do të vihen në dispozicion për t'u parë në selinë e regjistruar të emetuesit:

- a. Dokumentacioni themelues i emetuesit;
- b. Pasqyrat financiare të publikuara më të fundit të emetuesit, së bashku me raportet e auditimit ose shqyrtimit të përgatitura në lidhje me to;

c. Kopje të kësaj akt-oferte.

**4. Konflikti i interesit në ofertë**

Për aq sa është në dijeni emetuesi, asnjë person i përfshirë në ofertën e obligacioneve nuk ka asnjë interes me rëndësi materiale për ofertën. Nuk ka asnjë konflikt interesi me rëndësi materiale për ofertën e obligacioneve. [ose të futet informacion për konfliktin e interesit]

**5. Kontrata ose patenta madhore me rëndësi për shoqërinë, emri i mirë**  
[të futen informacionet përkatëse]

## ANEKSI 3

### KËRKESË PËR REGJISTRIM AKT-OFERTE

#### DREJTUAR: AUTORITETIT TË MBIKËQYRJES FINANCIARE

*(Kjo kërkesë nënshkruhet nga përfaqësuesi ligjor i autorizuar i emetuesit/ose kryetari i këshillit mbikëqyrës/administrimit)*

Në cilësinë e përfaqësuesit/ kryetarit të këshillit mbikëqyrës/administrimit të shoqërisë (emri i shoqërisë) paraqes kërkesën për regjistrimin e akt-ofertës. Akt-oferta përfaqëson ofertën e obligacioneve sipas (jepet referenca sipas nenit 244 të Ligjit nr. 62/2020).

Për aq sa kam dijeni dhe besim, emetuesi:

- 1) I ka përmbushur kërkesat e Ligjit nr. 62/2020 “Për tregjet e kapitalit” dhe Rregullores “Për formën dhe procedurën e regjistrimit të akt-ofertës për emetimin e obligacioneve” për bërjen e ofertës të obligacionit [përcaktohet lloji i obligacionit];
- 2) I ka përfshirë të gjitha informacionet që kërkon Ligji nr. 62/2020 “Për tregjet e kapitalit” dhe Rregullorja “Për formën dhe procedurën e regjistrimit të akt-ofertës për emetimin e obligacioneve”;
- 3) I ka vënë ose do t’i vërë në dispozicion të gjitha dokumentet dhe materialet sipas kërkesës së Autoritetit të Mbikëqyrjes Financiare.

Konfirmoj se nuk ka fakte të tjera të lidhura me kërkesën për regjistrimin e akt - ofertës të cilat, në dijeninë time, do të duhej t’i bëheshin të ditura AMF-së.

Gjithashtu konfirmoj se jam në dijeni:

- 1) Se emetuesi është në përputhje me kërkesat rregullative për realizimin e ofertës së obligacioneve duke përfshirë edhe vënien në dispozicion të çdo investitori të mundshëm të dokumentit të akt-ofertës, të shoqëruar edhe me një material edukues “Ç’ duhet të dimë në lidhje me investimin në obligacione”;
- 2) Të përgjegjësive dhe detyrimeve si përfaqësues ligjor i autorizuar i emetuesit/ose si kryetar i këshillit mbikëqyrës/administrimit të shoqërisë, për obligacionet që po emetohen;

- 3) Se çfarë informacioni duhet të behet transparent kundrejt investitorëve të mundshëm, sipas bazes rregullative në fuqi, për t'u dhënë mundësi atyre të ndermarrin një vendim të bazuar në informim.

Jam në dijeni se AMF, në funksion të përmbushjes së përgjegjësive të veta, mund të shkëmbejë çdo informacion përkatës me organe të tjera përgjegjëse për mbikëqyrjen e tregut financiar apo autoritete të tjera kompetente.

Nënshkruar në emër të emetuesit nga përfaqësuesi ligjor i autorizuar i emetuesit/ose kryetari i këshillit mbikëqyrës/administrimit të shoqërisë.

Emri:

Nënshkrimi:

Data:

## ANEKSI 3/1

### KËRKESË PËR REGJISTRIM AKT-OFERTE

#### DREJTUAR: AUTORITETIT TË MBIKËQYRJES FINANCIARE

*(Kjo kërkesë nënshkruhet nga përfaqësuesi ligjor i autorizuar i emetuesit/ose kryetari i këshillit mbikëqyrës/administrimit)*

Në cilësinë e përfaqësuesit/ kryetarit të këshillit mbikëqyrës/administrimit të shoqërisë (emri i shoqërisë) paraqes kërkesën për regjistrimin e akt-ofertës.

Për aq sa kam dijeni dhe besim, emetuesi:

- 1) I ka përmbushur kërkesat e Ligjit nr. 62/2020 “Për tregjet e kapitalit” dhe Rregullores “Për formën dhe procedurën e regjistrimit të akt-ofertës për emetimin e obligacioneve” për bërjen e ofertës të obligacionit [përcaktohet lloji i obligacionit];
- 2) I ka përfshirë të gjitha informacionet që kërkon Ligji nr. 62/2020 “Për tregjet e kapitalit” dhe Rregullores “Për formën dhe procedurën e regjistrimit të akt-ofertës për emetimin e obligacioneve”;
- 3) I ka vënë ose do t’i vërë në dispozicion të gjitha dokumentet dhe materialet sipas kërkesës nga Autoriteti i Mbikëqyrjes Financiare.

Konfirmoj se nuk ka fakte të tjera të lidhura me kërkesën për regjistrimin e akt - ofertës të cilat, në dijeninë time, do të duhej t’i bëheshin të ditura AMF-së.

Gjithashtu konfirmoj se jam në dijeni:

- 1) Se emetuesi është në përputhje me kërkesat rregullative për realizimin e ofertës së obligacioneve duke përfshirë edhe vënien në dispozicion të çdo investitori të mundshëm të dokumentit të akt-ofertës;
- 2) Të përgjegjësive dhe detyrimeve si përfaqësues ligjor i autorizuar i emetuesit/ose si kryetar i këshillit mbikëqyrës/administrimit të shoqërisë, për obligacionet që po emetohen;
- 3) Se çfarë informacioni duhet të bëhet transparent kundrejt investitorëve të mundshëm, sipas bazes rregullative në fuqi, për t’u dhënë mundësi atyre të ndermarrin një vendim të bazuar në informim.

Jam në dijeni se AMF, në funksion të përmbushjes së përgjegjësisë të veta, mund të shkëmbejë çdo informacion përkatës me organe të tjera përgjegjëse për mbikëqyrjen e tregut financiar apo autoritete të tjera kompetente.

Nënshkruar në emër të emetuesit nga përfaqësuesi ligjor i autorizuar i emetuesit/ose kryetari i këshillit mbikëqyrës/administrimit të shoqërisë.

Emri:

Nënshkrimi:

Data:

## ANEKSI 4

### FORMULARI I KËRKESËS PËR INVESTIM NË NJË EMETIM TË RI OBLIGACIONI

*[ky formular kërkesë duhet të jetë pjesë integrale e prospektit]*

**DREJTUAR : SHOQËRISË [EMRI I SHOQËRISË], E CILA KA EMETUAR OBLIGACIONIN:**

*[JEPET LLOJI I OBLIGACIONIT, SHUMA TOTALE E EMETIMIT, NORMA E INTERESIT DHE AFATI I SHLYERJES],*

Unë.....[emri i individit ose emri i investitorit institucional<sup>1</sup>]

[Adresa, të dhënat e kontaktit dhe dokumenti i identifikimit .....

.....]

përmes kësaj kërkesë kërkoj të nënshkruaj

[jepet nr. i copëve] obligacione me çmim ..... lekë/monedhë tjetër/për copë të shoqërisë [jepet emri i shoqërisë emetuese]

Kjo kërkesë bëhet nëpërmjet (emri dhe adresa e shpërndarësit të autorizuar) - nëse shpërndarja bëhet nga ndërmjetësi financiar.

.....

Janë paguar ..... '000 lekë në lidhje me nënshkrimin në llogarinë e posaçme të bankës ....

[Emri i bankës, numri dhe të dhënat e llogarisë]

**Unë e kuptoj se kërkesat për investim në emetimin e mësipërm të obligacioneve mund të bëhet vetëm duke përdorur këtë formular kërkesë; dhe se kërkesat e bëra në mënyra të tjera nuk do të pranohen.**

**Unë e kuptoj se kjo ofertë është e hapur vetëm për banorë të Republikës së Shqipërisë [nëse është kështu, ose mund të shkruhen kufizimet e tjera për subjektet kërkuese]**

---

<sup>1</sup> Nëse është investitor institucional, jepen të dhënat e regjistrimit të licencës nga autoriteti përkatës.

Shpërndarësi i autorizuar m'i ka shpjeguar avantazhet dhe disavantazhet e të investuarit në obligacione dhe më ka dhënë një kopje të udhëzuesit drejtuar investitorëve “pyetjet që bëhen më shpesh”. Shpërndarësi i autorizuar do të marrë (x%) komision siç kemi rënë dakord me shpërndarësin e autorizuar.

Mua më është dhënë një kopje e akt-ofertës për emetimin e lartpërmendur dhe i kam lexuar kushtet dhe risqet e përmendura në të.

Mua më është dhënë një kopje e dokumentit “Ç”duhet të dimë në lidhje me investimin në obligacione”.

Unë e kuptoj se mund të mos më caktohet sasia e plotë për të cilën është bërë nënshkrimi dhe, nëse oferta merr nënshkrime të tepërta, mund të më caktohet një sasi më e pakët e zvogëluar sipas metodës që tregohet në akt-ofertë.

Unë e kuptoj se do të njoftohem nga shpërndarësi i autorizuar lidhur me sasinë që më është caktuar pas mbylljes së ofertës.

Unë e kuptoj se obligacioni kur të emetohet do të jetë në emrin e nënshkruesit [individ ose institucional] në formë të dematerializuar; se nuk do të lëshohen certifikata në letër dhe se do të marr njoftim kur të mbyllet oferta.

*[Sa më poshtë nuk bën pjesë në formularin e kërkesës, por njoftimi që i jepet investitorit duhet të përmbajë udhëzime për pritshmëritë e investitorit dhe ku mund të gjejë informacione të mëtejshme. Për shembull:*

- Kur do të merren pagesat e interesit
- Çfarë informacionesh të rregullta dhe të tjera mund të presë investitori
- Si të kontaktohet kujdestari/regjistri dhe si të ndryshohet shënimi në regjistrë nëse del nevoja (për shembull, kur ka ndryshim adrese)
- A mund të shiten obligacionet dhe si
- Nëse obligacionet do të regjistrohen në bursë, si mund të gjendet çmimi
- Çfarë duhet bërë nëse investitori do të donte ta kthente më herët obligacionin]

Nënshkruar

**[emri i individit]**

ose

**[emri i personit të autorizuar të investitorit institucional me vulën e shoqërisë]**



**Formulari i plotësuar i kërkesës duhet dorëzuar (vetëm gjatë orarit normal të punës) në adresën e shpërndarësit të autorizuar, ose këshilltarit të emetimit, ose bankës kujdestare në mënyrë që të merret jo më vonë se [ora] më [data].**

[Këtu futet lista e adresave ku do të dërgohet formulari i kërkesës]

.....

.....

## ANEKSI 5

### DEKLARATË – TIP

Unë i/e nënshkruari/a (emër mbiemër), shtetas/e....., lindur më datë ...../...../....., në ..... , banues/e në ..... , madhor me zotësi të plotë juridike për të vepruar, identifikuar me dokumentin identifikues nr....., me vullnetin tim të lirë e të plotë, në dijeni të plotë të pasojave që sjell një deklaram i pavërtetë, nën përgjegjësinë time personale deklaroj se:

E njoh obligacionin (jepet lloji i obligacionit) dhe marr përsipër të gjitha rreziqet që mund të shkaktohen nga investimi dhe jam i informuar se obligacioni (lloji i obligacionit), nga pikëpamja e radhës së pretendimeve të shlyerjes është pas (jepet radha e shlyerjes së obligacionit)

(Në rastin e obligacionit të nënrenditur, Deklarata –tip përshtatet për rreziqet që ka ky instrument kompleks, si dhe për pasojat që rrjedhin nga Ligji nr. 133/2016 “Për rimëkëmbjen dhe ndërhyrjen e jashtëzakonshme në banka, në Republikën e Shqipërisë”, në rastin kur emetues i obligacionit të nënrenditur janë bankat.)

Data e nënshkrimit

DEKLARUESI

(Emër, Mbiemër)