



REPUBLIKA E SHQIPËRISË
AUTORITETI I MBIKËQYRJES FINANCIARE
BORDI

RREGULLORE

PËR

**PROCEDURAT E LIKUIDIMIT VULLNETAR DHE LIKUIDIMIT TË
DETYRUESHËM TË BURSËS DLT, KUJDESTARIT TË PORTOFOLIT TË PALËVE
TË TRETA DHE SIPËRMARRJES SË AUTOMATIZUAR TË INVESTIMEVE
KOLEKTIVE TD**

Miratuar me Vendimin e Bordit nr. 223, datë 30.11.2022

Neni 1
Qëllimi

Qëllimi i kësaj rregulloreje është përcaktimi i rregullave të hollësishme në lidhje me likuidimin vullnetar dhe likuidimin e detyrueshëm të Bursës DLT, Kujdestarit të Portofolit të Palëve të Treta, Sipërmarrjeve të Automatizuara të Investimeve Kolektive TD.

Neni 2
Baza ligjore

Kjo rregullore hartohet në bazë dhe për zbatim të neneve 98, pika 22 dhe 99, pika 20 të ligjit nr. 66/2020 “Për tregjet financiare të bazuara në teknologjinë e regjistrave të shpërndarë”.

Neni 3
Përkufizimet

Përkufizimet e kësaj rregulloreje janë të njëjta me ato ligjit nr. 66/2020 “Për tregjet financiare të bazuara në teknologjinë e regjistrave të shpërndarë”, të referuar në këtë rregullore si “Ligji”.

Neni 4
Fusha e veprimtarisë

Kërkesat e përcaktuara në këtë rregullore zbatohen subjektet të cilët ushtrojnë veprimtarinë si Bursë DLT, Kujdestarit të Portofolit të Palëve të Treta dhe Sipërmarrjet e Automatizuara të Investimeve Kolektive TD.

Neni 5

Procedurat për likuidimi vullnetar i titullarit të licencës

1. Titullari i licencës, i cili ka aftësi paguese, mund të likuidohet në mënyrë vullnetare në përputhje me dispozitat e nenit 98 të Ligjit.
2. Në rastet kur merret vendimi për likuidim vullnetar, Këshilli i Administrimit ose Këshilli Mbikëqyrës i titullarit të licencës, kryen kërkesën për likuidim, e cili duhet të shoqërohet me këto dokumente:
 - a) një kopje e vendimit të Asamblesë së Përgjithshme në lidhje me likuidimin e propozuar;
 - b) arsyet e likuidimit;
 - c) emrat e likuiduesve të propozuar;
 - ç) një raport i detajuar financiar në lidhje me trajtimin e kërkesave për dëmshpërblim gjatë likuidimit, të ardhurat dhe shpenzimet, si dhe një parashikim të kohëzgjatjes së procesit.
3. Brenda 30 ditëve nga data e marrjes së kërkesës, AMF-ja merr vendim nëse propozimet e paraqitura, në zbatim të pikës 2, të këtij neni, janë të përshtatshme, si dhe informon titullarin e licencës për miratimin ose refuzimin e kërkesës për likuidim, sipas rastit.
4. Autoriteti miraton likuidimin vullnetar, vetëm nëse gjykon se mund të paguhet të gjitha detyrimet kundrejt kreditorëve të shoqërisë.
5. Autoriteti publikon në faqen e tij të internetit vendimin e miratimit për hapjen e likuidimit vullnetar.
6. Përveçse kur parashikohet ndryshe në ligj dhe në këtë rregullore, dispozitat e legjislacionit në fuqi për tregtarët dhe shoqëritë tregtare zbatohen lidhur me procedurat e likuidimit të detyrueshëm të shoqërive tregtare të themeluara në Republikën e Shqipërisë, sipas legjislacionit në fuqi për tregtarët dhe shoqëritë tregtare dhe që janë subjekte të këtij ligji.

Neni 6

Kufizimet për veprimtarinë e titullarit të licencës

1. Në përputhje me nenin 98, pika 6, të Ligjit, në rastet kur AMF ka miratuar procedurën e likuidimit vullnetar, mund të vendosë:
 - a. të kufizojë veprimtarinë e titullarit të licencës dhe ta lejojë të ndërmarrë veprimtarinë e përcaktuara ose ato veprimtari që janë të nevojshme për likuidimin vullnetar; dhe
 - b. të përcaktojë se deri në çfarë mase zbatohen rregullat e administrimit të riskut në shoqërinë e titullarit të licencës gjatë likuidimit vullnetar.
2. Pas hapjes së procedurave të likuidimit, titullari i licencës mund të vazhdojë të kryejë veprimtarinë e përcaktuara në vendimin e autoritetit, sipas pikës 1 të këtij neni, të cilat janë të nevojshme për mbylljen e veprimtarisë së rregulluar dhe çdo veprimtari tjetër të nevojshme për transferimin e veprimtarisë tek një titullar licence tjetër.

3. Pavarësisht parashikimeve të pikës 1 dhe 2 të këtij neni, AMF mund ti kërkojë titullarit të licencës të bëjë organizime të posaçme për mbrojtjen e investitorëve ose pacënueshmërinë e tregut.

Neni 7

Të drejtat dhe detyrimet e likuiduesit gjatë likuidimit vullnetar

1. Likuiduesit e titullarit të licencës miratohen paraprakisht nga Autoriteti. Ata përfaqësojnë bashkërisht interesat e titullarit të licencës.
2. Likuiduesit janë persona fizikë/individë, të cilët AMF i konsideron të jenë të aftë dhe të përshtatshëm për kryerjen e detyrave, dhe të kenë përvojën dhe kualifikimet e duhura.
3. Likuiduesit kryejnë administrimin dhe shitjen e aktiveve dhe pasiveve si dhe shpërndarjen e shumave të kërkuara tek kreditorët.
4. Menjëherë pas emërimit, likuiduesi merr nën kontroll shoqërinë titullare të licencës, duke siguruar aktivet, librat dhe llogaritë e saj. Likuiduesi ka të drejtë akses në të gjitha aktivet, zyrat dhe librat e llogarive të titullarit të licencës.
5. Likuiduesi merr të drejtat dhe detyrimet e administratorëve, që nga dita e emërimit të tij. Nëse shoqëria emëron më shumë se një likuidues, likuiduesit i ushtrojnë të drejtat dhe detyrimet në mënyrë solidare, në përputhje me këtë ligj, me përjashtim të rastit kur akti i emërimit parashikon që likuiduesit të veprojnë veçmas nga njëri-tjetri.
6. Likuiduesit mund të autorizojnë njërin prej tyre të kryejë operacione të një kategorie të veçantë. Likuiduesi është objekt i mbikëqyrjes nga Asambleja e Përgjithshme.
7. Detyra e likuiduesve është të përmbyllin të gjitha operacionet e shoqërisë, të mbledhin huatë e pambledhura, të shesin aktivet e shoqërisë dhe të paguajnë kreditorët.
8. Nëse, në bazë të të drejtave të kërkueshme të kreditorëve, likuiduesit arrijnë në përfundimin që pasuria dhe aktivet e shoqërisë janë të pamjaftueshme për shlyerjen e këtyre të drejtave, likuiduesit pezullojnë procedurën e likuidimit dhe i kërkojnë gjykatës përkatëse hapjen e procedurës së falimentit.
9. Likuiduesi harton një pasqyrë bilanci të situatës së shoqërisë pas emërimit të tij. Nëse procedura e likuidimit zgjat më shumë se 1 vit, likuiduesi harton edhe pasqyrat financiare vjetore të shoqërisë. Pasqyra e bilancit miratohet me vendim të një të dytës së anëtarëve të Asamblesë së Përgjithshme.
10. Likuiduesi i fton kreditorët e shoqërisë, duke përjashtuar aksionarët, të parashtrajnë pretendimet e tyre në likuidimin vullnetar. Shoqëria publikon 2 herë këtë njoftim, me një interval prej 30 ditësh, në faqen e saj në internet.
11. Likuiduesi nuk i shpërndan aktivet e mbetura përpara përfundimit të afatit 30-ditor nga publikimi i thirrjes së dytë, drejtuar kreditorëve për ngritjen e pretendimeve të tyre.
12. Nëse një kreditor i shoqërisë, për të cilin likuiduesi ka dijeni, nuk parashtron pretendime, shuma përkatëse depozitohet në llogarinë bankare të shoqërisë. Kjo shumë nuk mund të

sekuestrohet për detyrime të tjera të shoqërisë. Në përfundim të likuidimit vullnetar, këto shuma i kalohen AMF.

13. Nëse një detyrim nuk shlyhet dot menjëherë ose është objekt i pretendimeve të kërkueshme, aktivet mund të shpërndahen vetëm nëse kreditorit i është dhënë një garanci e përshtatshme.
14. Pas shlyerjes së detyrimeve kundrejt kreditorëve dhe anëtarëve, likuiduesi i shpërndan aktivet e mbetura në mënyrë përpjestimore aksionarëve.
15. Pas pagimit të detyrimeve të shoqërisë kundrejt kreditorëve dhe aksionerëve, likuiduesi i dorëzon Autoritetit, brenda 12 muajve, një raport për procedurën e likuidimit dhe një propozim për shpërblimin e punës së tij.
16. Çdo kreditor ose aksionar, i cili përfaqëson të paktën 10% të aksioneve të emetuara, ka të drejtën të paraqesë kundërshtim në lidhje me regjistrimin e detyrimeve të pashlyera pranë Autoritetit brenda 20 ditëve pas regjistrimit të strukturës së detyrimeve të pretenduara. AMF merr vendim për pranimin ose refuzimin e kundërshtimit brenda 30 ditësh nga data e regjistrimit të pretendimit.
17. Nëse kundërshtimi i parashikuar në pikën 16, të këtij neni, pranohet, likuiduesi ndryshon dhe përmirëson përkatësisht strukturën e detyrimeve të pretenduara ose masat e propozuara për shlyerjen e detyrimeve.
18. Likuiduesit mund të shkarkohen dhe të zëvendësohen sipas të njëjtave kushte të parashikuara në dispozitat për emërimin e tyre.

Neni 8

Procedurat për likuidimin e detyruar

1. AMF-ja mund të vendosë titullarin e licencës në proces likuidimi të detyruar në rastet kur:
 - a) titullari i licencës nuk është në gjendje t'i shlyejë detyrimet financiare brenda afatit; ose
 - b) titullari i licencës kryen ose ka kryer një veprimtari të rregulluar në shkelje të ligjit;
2. Gjatë likuidimit të detyruar, të gjitha kompetencat dhe detyrat e titullarit të licencës i kalojnë AMF-së, e cila emëron likuiduesin për të shndërruar në mjete monetare dhe shpërndarë pasuritë e subjektit, me qëllim ruajtjen e interesave e klientëve të titullarit të licencës, si dhe për të ruajtur pacenueshmërinë dhe stabilitetin e tregut.
3. Autoriteti publikon në faqen e tij të internetit vendimin për likuidimin e detyruar të titullarit të licencës.
4. Pasuritë e klientëve të titullarit të licencës, qofshin këto para FIAT ose token digjital/monedha virtuale, mbahen në llogari ose portofola të veçantë nga llogaritë ose portofola të vetë shoqërisë në fjalë dhe nuk preken gjatë procesit të likuidimit të detyruar.
5. AMF-ja, për të siguruar mbrojtjen e klientëve individë të titullarit të licencës, mund të kërkojë që klientët përkatës dhe pasuritë e tyre, qofshin këto në para FIAT ose token digjital/monedha virtuale, t'i transferohen një shoqërie tjetër që ushtron veprimtari të njëjtë. Në rastet kur kjo është e pamundur, titullari i licencës duhet t'i transferojë pasuritë e

klientëve në mënyrë të drejtpërdrejtë të llogaritë personale bankare ose portofolet e tyre, sipas udhëzimeve të këtyre të fundit.

6. Autoriteti publikon vendimin e vendosjes së shoqërisë në likuidim të detyrueshëm në faqen e tij të internetit.
7. Përveçse kur parashikohet ndryshe në ligj dhe në këtë rregullore, dispozitat e legjislacionit në fuqi për tregtarët dhe shoqëritë tregtare zbatohen lidhur me procedurat e likuidimit të detyrueshëm të shoqërive tregtare të themeluara në Republikën e Shqipërisë, sipas legjislacionit në fuqi për tregtarët dhe shoqëritë tregtare dhe që janë subjekte të këtij ligji.

Neni 9

Te drejtat dhe detyrimet e likuiduesit gjatë likuidimit të detyruar

1. Likuiduesit e titullarit të licencës miratohen paraprakisht nga Autoriteti. Ata përfaqësojnë bashkërisht interesat e titullarit të licencës.
2. Likuiduesit janë persona fizikë/individë, të cilët AMF i konsideron të jenë të aftë dhe të përshtatshëm për kryerjen e detyrave, dhe të kenë përvojën dhe kualifikimet e duhura.
3. Likuiduesit kryejnë administrimin dhe shitjen e aktiveve dhe pasiveve si dhe shpërndarjen e shumave të kërkuara tek kreditorët.
4. Likuiduesit mund të shkarkohen dhe të zëvendësohen sipas të njëjtave kushte të parashikuara në dispozitat për emërimin e tyre.
5. Likuiduesi bashkëpunon me Autoritetin dhe zbaton udhëzimet e Autoritetit në lidhje me procesin e likuidimit të detyrueshëm.
6. Menjëherë pas emërimit, likuiduesi merr në kontroll shoqërinë, duke siguruar aktivët, librat dhe llogaritë e saj. Likuiduesi ka të drejtë akses në të gjitha aktivet, zyrat dhe librat e shoqërisë.
7. Likuiduesi bën inventar të aktivëve dhe pasurive të shoqërisë dhe harton një pasqyrë bilanci e relacion shpjegues në lidhje me zërat e bilancit brenda 30 ditëve kalendarike pas fillimit të likuidimit, të cilat i dorëzohen Autoritetit, ndërsa një kopje i vihet në dispozicion publikut.
8. Likuiduesi synon arritjen e shumës maksimale nga shitja e aktivëve të shoqërisë, duke kryer këto veprime:
 - a) vijon ose ndërpret transaksionet financiare;
 - b) punëson nëpunësit, punonjësit ose këshilltarët e nevojshëm profesionalë;
 - c) nënshkruan akte në emër të shoqërisë dhe depoziton e ndjek kërkesëpadi në emër të tij, pasi merr miratimin paraprak të Autoritetit.
9. Likuiduesi ka të drejtë të zgjidhë sa më poshtë:
 - a) kontratat e punësimit të shoqërisë me çdo person;
 - b) kontratat e shërbimit, në të cilat është palë titullari i licencës.
10. Brenda 1 muaji pas emërimit, likuiduesi vepron si më poshtë:

- a) u dërgon me postë të regjistruar të gjithë aksionarëve dhe kreditorëve, në adresat e shënuara ne regjistrat e shoqërisë, një pasqyrë mbi natyrën dhe shumën e detyrimeve të pretenduara sipas regjistrave;
 - b) regjistron pretendimet e ngritura e të dokumentuara të kreditorëve.
11. Brenda 1 muaji pas datës së fundit të përcaktuar në njoftimin e dhënë në bazë të pikës 9, të këtij neni, për detyrimet e pretenduara, likuiduesi:
1. përcakton shumën, nëse ka, që titullari i licencës i detyrohet secilit kreditor të ditur;
 2. përgatit për regjistrim pranë Autoritetit një strukturë të detyrimeve të pretenduara.
12. Çdo kreditor ose aksionar, i cili përfaqëson të paktën 10% të aksioneve të emetuara, ka të drejtën të paraqesë kundërshtim në lidhje me regjistrimin e detyrimeve të pashlyera pranë Autoritetit brenda 20 ditëve pas regjistrimit të strukturës së detyrimeve të pretenduara në përputhje me pikën 10 të këtij neni. AMF merr vendim për pranimin ose refuzimin e kundërshtimit brenda 30 ditësh nga data e regjistrimit të pretendimit.
13. Nëse kundërshtimi i parashikuar në pikën 11, të këtij neni, pranohet, likuiduesi ndryshon dhe përmirëson përkatësisht strukturën e detyrimeve të pretenduara ose masat e propozuara për shlyerjen e detyrimeve.

Neni 10

Pasojat juridike të likuidimit të detyruar

1. Të gjitha kompetencat dhe detyrat e titullarit të licencës i kalojnë AMF, e cila emëron likuiduesin për të shndërruar në mjete monetare dhe shpërndarë aktivet e subjektit, për të ruajtur interesat e klientëve të shoqërisë komisionere ose të institucionit dhe për të ruajtur pacenueshmërinë dhe stabilitetin e tregut.
2. Çelja e procedurës së likuidimit të detyrueshëm ka pasojën juridike të pezullimit të licencës së titullarit të licencës, i cili nuk mund të ndërmarrë veprimtari të reja të rregulluara, me përjashtim të atyre që kryhen në funksion të qëllimeve të parashikuara në pikën 1 të këtij neni.
3. Auditimi, për qëllime të këtij ligji, konsiderohet me interes publik. Çdo angazhim auditimi ligjor konsiderohet si angazhim i një njësie me interes publik dhe i nënshtrohet detyrimeve ligjore sipas përcaktimeve të legjislacionit në fuqi për auditimin ligjor, organizimin e profesionit të audituesit ligjor dhe të kontabilistit të miratuar.

Neni 11

Rendi i përmbushjes së pretendimeve

1. Likuiduesi shpërndan aktivet e shoqërisë, duke shlyer detyrimet ndaj kreditorëve dhe aksionarëve, sipas këtij rendi:

- a) çdo kreditor i mbuluar me garanci kolaterali, i cili nuk mund të përdorë pasurinë me të cilën është garantuar detyrimi i tij, për shkak të kufizimeve të përcaktuara me këtë ligj, deri në shumën e të ardhurave nga shitja e kolateralit;
 - b) shpenzimet e likuiduesit dhe Autoritetit të konstatuara në funksion të likuidimit të detyrueshëm;
 - c) pagat e punonjësve të shoqërisë, të mbajtur në punë nga likuiduesi, për ta asistuar në likuidimin e rregullt të sipërmarrjes;
 - d) kreditorët e mbuluar dhe të pambuluar me garanci lidhur me vlerën e detyrimit, që e tejkalon vlerën e shitjes së kolateralit;
 - e) aksionarët e shoqërisë.
2. Kur shuma për shlyerjen e kreditorëve, me të njëjtin rend përparësie, nuk është e mjaftueshme për t'i shlyer plotësisht këta kreditorë, atëherë ato shlyhen në mënyrë proporcionale me detyrimet ndaj tyre.
 3. Çdo aktiv i mbetur pas shlyerjes së të gjitha detyrimeve të pretenduara shpërndahet mes aksionarëve në përpjesëtim me të drejtat dhe pjesëmarrjen e tyre në kapital.

Neni 12

Raportimi në Autoritet

1. Likuiduesi i raporton Autoritetit çdo muaj mbi ecurinë e procesit të likuidimit. Këto raporte përmbajnë informacione për shumën totale të pasiveve të kërkuara, shumën totale të aktiveve të shitura të shoqërisë dhe të shumës së të ardhurave të pritura nga shitja e aktiveve.
2. Likuiduesi i paraqet një raport përfundimtar autoritetit pas mbylljes së procesit të likuidimit.

Neni 13

Ankimi

1. Të gjitha detyrimet e pretenduara për dhe në lidhje me paaftësinë paguese të shoqërisë bëhen në përputhje me dispozitat e këtij kreu.
2. Të drejtën për të kundërshtuar vendimin për likuidimin e detyrueshëm dhe për të kërkuar pezullim të procedurës së likuidimit të detyrueshëm, pranë Gjykatës Administrative të Apelit, brenda 30 ditëve nga publikimi i vendimit për likuidimin e detyrueshëm dhe emërimin e likuiduesit në Fletoren Zyrtare, e kanë:
 - a) aksionarët, që përfaqësojnë të paktën 10 % të aksioneve të emetuara;
 - b) kreditorët, të cilët përbëjnë të paktën një të tretën e shumës totale të pasiveve, të pretenduar nga kreditorët e tjerë, me përjashtim të aksionarëve.
3. E drejta për të ngritur padi mund të ushtrohet vetëm nëse:
 - a) Autoriteti ka vepruar në mënyrë arbitrare dhe me pakujdesi për vendosjen në procedurë likuidimi, sipas rrethanave faktike dhe dispozitave të këtij ligji për likuidimin e detyrueshëm të shoqërisë;

- b) Autoriteti, likuiduesi dhe punonjësit profesionistë të emëruar për të asistuar likuiduesit janë përgjegjës për veprimet ose mosveprimet, në shkelje të dispozitave të këtij ligji, që lidhen me kryerjen e funksioneve dhe detyrimeve në procesin e likuidimit, përfshirë rastet kur këto veprime ose mosveprime janë qëllimisht të gabuara.
4. Pavarësisht nga shqyrtimi gjyqësor, në bazë të këtij neni, procesi i likuidimit të detyrueshëm, i nisur nga Autoriteti, kryhet pa kufizime deri në daljen e vendimit të gjykatës, me përjashtim të rastit kur gjykata merr një vendim pezullimi.

Neni 14

Shpërblimi i punës së likuiduesit

1. Punonjësit profesionistë, përfshirë konsulentët, juristët, kontabilistët dhe këshilltarët, që veprojnë me kontratë, të caktuar dhe të emëruar nga likuiduesi për ta asistuar në përputhje me procedurat në zbatim të kësaj rregulloreje dhe në varësi të kërkesës dhe kushteve të shërbimit, nuk paguhet më shumë se punonjësit e titullarit të licencës, me përjashtim kur Autoriteti ka autorizuar pagesën e shumave më të mëdha. Autoriteti e jep këtë autorizim kur konstaton se pagesa e shumave më të larta është më se e domosdoshme për rekrutimin dhe mbajtjen e personelit të nevojshëm.

Neni 15

Hyrja në fuqi

Kjo rregullore hyn në fuqi menjëherë.