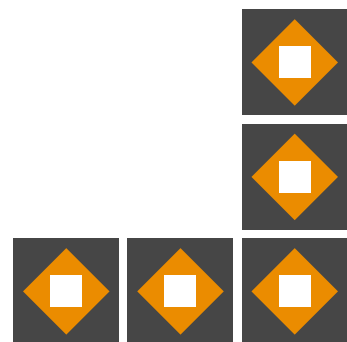




# Legal Alert Kosovo

November 2024



## English

### Law No. 08/L-265 on the Register of Beneficial Owners

On November 22, 2024, with the approval of the Assembly of the Republic of Kosovo, the Law on the Register of Beneficial Owners (hereinafter referred to as the 'Law') was published in the Official Newspaper of the Republic of Kosovo. The Law aims to establish, make operational and administer the Register of Beneficial Owners (hereinafter referred to as the 'Register').

The Law also sets out the obligations of natural persons and obligated entities recording beneficial ownership information in the Register and promoting transparency of beneficial ownership, as well as defining punitive measures in case of non-compliance with the provisions of the Law.

This Law is partially in compliance with Directive (EU) 2015/849 of the European Parliament and of the Council of 20 May 2015 on the prevention of the use of the financial system for the purposes of money laundering or terrorist financing.

The Law applies to business organizations and other entities registered in the Republic of Kosovo (hereinafter to be referred to as 'obliged entity'), including:

- Limited liability company;
- Joint stock company.
- Limited partnership;
- General partnership;
- Branches and representative offices of the foreign business organizations in Kosovo;
- Public enterprises;
- Socially-owned enterprises;
- Agricultural cooperatives;
- Any other entity, which is obliged by the law to register with the Kosovo Business Registration Agency ("KBRA"); and
- Non-Governmental Organizations, including foundations, associations, institutes, as well as branches of foreign or international non-governmental organizations registered in the Register of Non-Governmental Organizations at the Department of Non-Governmental Organizations within the relevant Ministry
- Organizations that are in bankruptcy, liquidation or insolvency proceedings.
- Trusts and other similar legal arrangements;
- Foreign legal entities or legal arrangements that have immovable property or other investments in Kosovo;
- Resident taxpayers or persons who have activities in Kosovo.

This Law shall not apply to:

- Natural persons, registered as individual businesses with the KBRA;
- Religious communities, religious centres or temples; and
- Political parties.

## Albanian

### Ligji Nr. 08/L-265 për Regjistrin e Pronarëve Përfitues

Me datën 22 nëntor 2024, me miratimin e Kuvendit të Republikës së Kosovës, në Gazetën Zyrtare të Republikës së Kosovës është publikuar Ligji për Regjistrin e Pronarëve Përfitues (në tekstin e mëtejme si "Ligji"). Ligji synon krijimin, funksionalizimin dhe administrimin e Regjistrit të Pronarëve Përfitues (në tekstin e mëtejme 'Regjistri').

Ligji gjithashtu përcakton obligimet e personave fizikë dhe subjekteve të detyruara të cilat regjistrojnë informacionin e pronësisë përfituese në regjistrë dhe ngritjes së transparencës së pronësisë përfituese, si dhe përcaktimin e masave ndëshkuese në rast të mosrespektimit të dispozitave të këtij ligji.

Ky ligj është pjesërisht në përputhje me Direktivën (BE) 2015/849 të Parlamentit Evropian dhe të Këshillit të datës 20 maj 2015 për parandalimin e përdorimit të sistemit financiar për qëllime të pastrimit të parave ose të financimit të terrorizmit.

Ky ligj zbatohet për shoqëritë tregtare dhe subjektet e tjera të regjistruara në Republikën e Kosovës (në tekstin e mëtejme "subjekt i obliguar"), duke përfshirë, por pa u kufizuar në:

- Shoqëri me përgjegjësi të kufizuar;
- Shoqëri aksionare;
- Ortakëri të kufizuar;
- Ortakëri e përgjithshme;
- Degët dhe zyrat e përfaqësisë së shoqërisë së huaj tregtare në Kosovë;
- Ndërmarrjet publike;
- Kooperativat bujqësore;
- Çdo subjekt tjetër, i cili është i detyruar me ligj të regjistrohet në Agjencinë e Regjistrimit të Bizneseve në Kosovë;
- Organizatat joqeveritare, përfshirë fondacionet, shoqatat, institutet, si dhe degët e organizatave joqeveritare të huaja ose ndërkombëtare të regjistruara në Regjistrin e Organizatave Jo-Qeveritare në Departamentin e Organizatave Jo-Qeveritare në kuadër të Ministrisë përkatëse;
- Shoqëritë që janë në procedurë të falimentimit, likuidimit apo insolvencës;
- Trustet dhe marrëveshjet e tjera të ngjashme ligjore;
- Personat e huaj juridik apo marrëveshjet ligjore që kanë pronë të paluajtshme apo investime të tjera në Kosovë;
- Tatimpagues rezident apo persona që kanë veprimtari në Kosovë.

Ky ligj nuk zbatohet për:

- Personat fizikë, të regjistruar si biznese individuale në Agjencinë e Regjistrimit të Bizneseve në Kosovë;
- Bashkësitë fetare, qendrat fetare ose tempujt; dhe
- Partitë politike.

According to the Law, a Beneficial Owner is considered the natural person who owns or controls the obliged entity and/or the natural person on whose behalf a transaction or activity is being conducted, or any person who ultimately exercises effective control over a legal person or arrangement or any non-governmental organizations. In the case of general or limited liability company, a "beneficial owner" shall mean any natural person who is entitled to or ultimately controls, through direct or indirect control, twenty-five percent (25%) or more shares of the capital or profits of the partnership or twenty-five percent (25%) or more voting rights in the partnership or otherwise exercises ultimate control over the management of the partnership.

In accordance with the Law the Register of Beneficial Owners shall be administered by the KBRA which shall be responsible to:

- record, administer, process and maintain in the Register the data declared by the obliged entities;
- enable Register data availability in accordance with provisions of this Law;
- issue extracts or certificates of data registered in the Register, in accordance with provisions of this Law; etc.

An obliged entity shall be obliged to record and update registered data, together with any required supporting documents, in the Register, as well as to ensure permanent accuracy of such data in accordance with the requirements of the Law. The registration by the obliged entities of the data of the beneficial owners in the Register shall be done:

- within thirty (30) calendar days from the registration date of obliged entities, in the case of initial registration of beneficial owners;
- within thirty (30) calendar days from the date of presentation of the factual amendment, in the case of registration of changes in the data of beneficial owners of the obliged entities.

In accordance with the provisions of the Law, obliged entities shall create and maintain an internal Register of Beneficial Owners, which shall contain adequate, accurate and updated data and supporting documents, based on which the beneficiary owner of the entity and the type of control they exercise are defined. The data of the beneficial owner shall be kept in the office of the relevant obliged entity or in any other place in Kosovo of which KBRA and the Department of Non-Governmental Organizations are notified and shall be approved in writing by the obliged entity.

The initial registration of data in the Register shall be done by an authorized person of the obligated entity, who must record this data in the register through electronic registration services as defined by KBRA along with the necessary information as well as a copy of the authorized person's personal identification document.

Në përputhje me Ligjin, pronar përfitues konsiderohet personi fizik që zotëron ose kontrollon subjektin e detyruar dhe/ose personi fizik në emër të të cilit po kryhet një transaksion ose aktivitet, ose çdo person që ushtron përfundimisht kontroll efektiv mbi një person juridik ose marrëveshje apo ndonjë organizatë joqeveritare. Në rastin e shoqërisë me përgjegjësi të përgjithshme ose të kufizuar, "pronar përfitues" do të thotë çdo person fizik që ka të drejtë ose kontrollon përfundimisht, nëpërmjet kontrollit të drejtpërdrejtë ose të tërthortë, njëzet e pesë për qind (25%) ose më shumë aksione të kapitalit ose fitimeve. të shoqërisë ose njëzet e pesë për qind (25%) ose më shumë të drejta votimi në ortakë ose ushtron ndryshe kontrollin përfundimtar mbi menaxhimin e shoqërisë.

Në përputhje me Ligjin, Regjistri i Pronarëve Përfitues do të administrohet nga ARBK e cila do të jetë përgjegjëse të:

- regjistrojë, administrojë, përpunojë dhe mbajë në regjistër të dhënat e deklaruara nga subjektet e detyruara;
- mundësoj disponueshmërinë e të dhënave të Regjistrimit në pajtim me dispozitat e këtij ligji;
- lëshoj ekstrakte ose certifikata të të dhënave të regjistruara në regjistër, në pajtim me këtë ligj; etj.

Subjekti i detyruar është i obliguar të regjistrojë dhe përditësoj të dhënat e regjistruara së bashku me çdo dokument përcjellës të kërkuar në Regjistrin e Pronarëve Përfitues, si dhe të sigurojë saktësinë e vazhdueshme të këtyre të dhënave në përputhje me kërkesat e ligjit. Regjistrimi nga subjektet e detyruara të të dhënave të pronarëve përfitues në regjistër bëhet:

- brenda tridhjetë (30) ditëve kalendarike nga data e regjistrimit të subjekteve të detyruara, në rastin e regjistrimit fillestar të pronarëve përfitues;
- brenda tridhjetë (30) ditëve kalendarike nga data e paraqitjes së ndryshimit faktik, në rastin e regjistrimit të ndryshimeve në të dhënat e pronarëve përfitues të subjekteve të detyruara.

Në përputhje me dispozitat e ligjit, subjektet e detyruara krijojnë dhe mbajnë regjistër të brendshëm, të pronarëve përfitues, që përmban të dhëna adekuate, të sakta dhe të përditësuara dhe dokumente përcjellëse, në bazë të të cilave përcaktohet pronari përfitues i subjektit dhe lloji i kontrollit që ata ushtrojnë. Të dhënat e pronarëve përfitues duhet të mbahen në zyrën e subjektit përkatës të detyruar, ose në ndonjë vend tjetër në Kosovë për të cilin ARBK-ja dhe Departamenti i Organizatave Jo-Qeveritare janë të njoftuar, si dhe të jenë të aprovuara me shkrim nga subjekti i detyruar.

Regjistrimi fillestar i të dhënave në Regjistrin e Pronarëve Përfitues bëhet nga personi i autorizuar i subjektit të detyruar, i cili duhet t'i regjistroj këto të dhëna në regjistër përmes shërbimit të regjistrimit elektronik siç përcaktohen nga ARBK për zbatimin e këtij ligji së bashku me informatat e nevojshme si dhe një kopje të dokumentit të identifikimit të personit të autorizuar.

The authorized person shall report and update beneficial ownership data in the Register. The law specifies that the authorized person must be a natural person who is a resident of the Republic of Kosovo. Upon initial registration of beneficial ownership data, the KBRA requires to be provided with the details of the authorized person and in case of amendments in the details of the authorized person, the obliged entity is required to notify the KBRA within fifteen (15) working days from the occurrence of the amendments, in order to amend the details in the Registry.

It is worth mentioning that under this law, an obliged entity shall include a statement in its annual financial statements presented at the Tax Administration of Kosovo, which shall confirm that:

- the obliged entity and the authorized person have each fulfilled their respective obligations defined by this Law;
- the required data on beneficial owners have been submitted to the Register of Beneficial Owners;
- data is registered of beneficial owners is up-to-date and accurate; and
- it has been signed by the authorized person to certify the consent of the authorized person to the statement.

The Law also stipulates punitive provisions to minor offenses or violations of the provisions of this Law, with sanctions by fine, which vary depending on the scale and type of violation.

For legal entities, fines can amount from five hundred Euros (500) to five thousand Euros (5,000) for violations like:

- failing to take action to identify beneficial owners or serve notices on the beneficial owners regarding amendments;
- failing to record data on the beneficial owner within specified deadlines as specified by Law;
- failing to record any amendments in the data recorded and accompanying documents stored in the Register; etc.

A responsible person of a legal entity shall be fined in the amount from fifty Euros (50) to one thousand Euros (1,000) for violations mentioned in the section above for legal entities.

A beneficial owner shall be fined in the amount from thirty Euros (30) to one thousand Euros (1,000) for the violation of provisions of this Law, if they fail to provide the required mandatory data for the obliged entity within the time limit specified in the Law provisions.

The existing obliged entities must, no later than three (3) months from the entry into force of this Law, identify the beneficial owners, obtain and keep the relevant data and supporting documents.

The Ministry and KBRA shall generate the Register of Beneficial Owners within a period of one (1) year from the date of entry into force of this Law. The existing obliged entities must record the data required by this Law on their beneficial owners no later than sixty (60) calendar days from the generation of the Register.

Personi i autorizuar do të raportojë dhe përditësojë të dhënat e pronësisë përfituese në regjistrë dhe në pajtim me ligjin, personi i autorizuar duhet të jetë person fizik, rezident i Republikës së Kosovës. Me regjistrimin fillestar të të dhënave të pronësisë përfituese, ARBK kërkon që të pajiset me të dhënat e personit të autorizuar dhe në rast të ndryshimeve në të dhënat e personit të autorizuar, subjekti i obliguar duhet të njoftojë ARBK-në brenda pesëmbëdhjetë (15) ditëve të punës. nga ndodhja e ndryshimeve, me qëllim ndryshimin e detajeve në Regjistrë.

Vlen të theksohet se sipas këtij ligji, subjekti i obliguar duhet të përfshijë një deklaratë në pasqyrat e veta financiare vjetore të paraqitura në Administratën Tatimore të Kosovës, e cila do të vërtetojë se:

- subjekti i detyruar dhe personi i autorizuar kanë përbushur secili detyrimet e tyre përkatëse sipas këtij ligji;
- të dhënat e kërkuara për pronarët përfitues janë dorëzuar në Regjistrin e Pronarëve Përfitues;
- të dhënat në regjistrin e pronarëve përfitues janë të përditësuara dhe të sakta; dhe
- është nënshkruar nga personi i autorizuar për të dëshmuar pëlqimin e personit me deklaratën.

Ligji parashikon edhe dispozita ndëshkuese për kundërvajtje apo shkelje të dispozitave të këtij ligji, me gjobë, të cilat variojnë në varësi të shkallës dhe llojit të shkeljes.

Për personat juridikë, gjobat mund të jenë nga pesëqind euro (500) deri në pesë mijë (5000) euro për shkelje si:

- dështimi për të ndërmarrë veprime për të identifikuar pronarët përfitues ose për të dërguar njoftime për pronarët përfitues në lidhje me ndryshimet;
- mos regjistrimin e të dhënave për pronarin përfitues brenda afateve të përcaktuara me ligj;
- mos regjistrimi i ndonjë ndryshimi në të dhënat e regjistruara dhe dokumentet shoqëruese të ruajtura në regjistrë; etj

Personi përgjegjës i personit juridik dënohet me gjobë prej pesëdhjetë (50) deri në njëmijë (1,000) euro për shkeljet e cekura në paragrafin e mësipërm për personat juridik.

Pronari përfitues dënohet me gjobë prej tridhjetë (30) deri në njëmijë (1,000) euro për shkelje të dispozitave të këtij ligji, nëse dështon të sigurojë të dhënat e kërkuara të detyrueshme për subjektin e detyruar brenda afatit të përcaktuar në dispozitat e Ligjit.

Subjektet ekzistuese të detyruara duhet, jo më vonë se tre (3) muaj nga hyrja në fuqi e këtij ligji, të identifikojnë pronarët përfitues, të marrin dhe mbajnë të dhënat përkatëse dhe dokumentet mbështetëse.

Ministria dhe ARBK do të krijojnë Regjistrin e Pronarëve Përfitues brenda një periudhe prej një (1) viti nga data e hyrjes në fuqi të këtij ligji. Subjektet ekzistuese të obliguara duhet të regjistrojnë të dhënat e kërkuara me këtë ligj, për pronarët e tyre përfitues, jo më vonë se gjashtëdhjetë (60) ditë kalendarike nga krijimi i Regjistrit.





### How can PwC Kosovo help:

- Advice on the set of corporate documentation that are required by the Kosovo legislation for the purposes of the registration of the Ultimate Beneficial Owner (UBO) in Kosovo's registry;
- Drafting of any document required for the UBO application;
- Review and advice on the completeness of the documents to be received by the client and the information contained therein;
- Coordination of the translation and notarization of the foreign language documents;
- Submission of the application with the UBO Register in Kosovo;
- Follow up with the UBO Register until completion of the process.



### Si mund të ndihmojë PwC Kosova:

- Këshillim mbi dokumentacionin që kërkohet nga legjislacioni i Kosovës për qëllimet e regjistrimit të Pronarit Përfitues në regjistrin e Kosovës;
- Hartimi i çdo dokumenti të nevojshëm për regjistrimin e Pronarit Përfitues;
- Rishikimi dhe këshillimi mbi plotësinë e dokumenteve që marrim nga klienti dhe informacionin e përfshirë në to;
- Koordinimi i përkthimit dhe noterizimit të dokumenteve në gjuhë të huaj;
- Dorëzimi i aplikimit në Regjistrin Pronarit Përfitues në Kosovë;
- Ndjekja e procedurës me Regjistrin e Pronarit Përfitues deri në përfundimin e procesit.





## Disclaimer

It is important to note that the content is for informational purposes only. It should not be considered legal advice or a replacement for personalized legal guidance. Readers are advised to consult professional legal counsel before taking any actions based on the information provided.

Should you require further clarification or wish to discuss any matters in depth, please feel free to reach out to our Legal Department (email: [al\\_pwc\\_kosovo@pwc.com](mailto:al_pwc_kosovo@pwc.com)). We are committed to providing you with the assistance you need to navigate the complexities of new legislation requirements with confidence.



## Përrjashtim nga Përgjegjësia

Ky material ofrohet vetëm për qëllime informimi dhe nuk duhet konsideruar si këshillim ligjor apo zëvendësim i konsulencës ligjore të personalizuar. Lexuesit këshillohen të konsultohen me profesionistë të kualifikuar ligjorë përpara se të ndërmarrin veprime bazuar në informacionin e dhënë.

Nëse ju kërkoni sqarime të mëtejshme ose dëshironi të diskutoni më hollësisht mbi çështje specifike, ju lutemi të kontaktoni Departamentin tonë Ligjor (email: [al\\_pwc\\_kosovo@pwc.com](mailto:al_pwc_kosovo@pwc.com)). Ne jemi të përkushtuar t'ju ofrojmë mbështetjen e nevojshme për të naviguar me siguri kërkesat e reja legjislative.





# Let's talk

## **PricewaterhouseCoopers Kosovo**

Str. Mujo Ulqinaku No. 5 Apt. 10 Qyteza Pejton  
Prishtina, Kosovo

**Telephone:** +383 38 722 555

**Email:** [al\\_pwc\\_kosovo@pwc.com](mailto:al_pwc_kosovo@pwc.com)

**Web:** [www.pwc.com/ks](http://www.pwc.com/ks)

©2024 PwC. All rights reserved. PwC refers to the PwC network and/or one or more of its member firms, each of which is a separate legal entity. Please see [www.pwc.com/structure](http://www.pwc.com/structure) for details. This content is for general information purposes only, and should not be used as a substitute for consultation with professional advisers.