|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **Nazwa projektu**  Projekt rozporządzenia Ministra Finansów zmieniającego rozporządzenie w sprawie opłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym  **Ministerstwo wiodące i ministerstwa współpracujące**  Ministerstwo Finansów  **Osoba odpowiedzialna za projekt w randze Ministra, Sekretarza Stanu lub Podsekretarza Stanu**  Piotr Patkowski, Podsekretarz Stanu w Ministerstwie Finansów  **Kontakt do opiekuna merytorycznego projektu**  Anna Wierzchowska, tel. 22 694 35 45  e-mail: [anna.wierzchowska@mf.gov.pl](mailto:anna.wierzchowska@mf.gov.pl) | | | | | | | | | | | | | | | | | **Data sporządzenia**  23 listopada 2021 r.  **Źródło:**  Art. 17 ust. 14 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. z 2020 r. poz. 1400 i 2320 oraz z 2021 r. poz. 355)  **Nr w wykazie prac: 459** | | | | | | | | | | | |
| **OCENA SKUTKÓW REGULACJI** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. **Jaki problem jest rozwiązywany?** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Celem projektu jest dokonanie nowelizacji rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 17 grudnia 2019 r. w sprawie opłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. poz. 2486), zwanego dalej „rozporządzeniem”.  Projekt rozporządzenia stanowi wykonanie upoważnienia ustawowego zawartego w art. 17 ust. 14 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. z 2020 r. poz. 1400 i 2320 oraz z 2021 r. poz. 355).  Proponowane zmiany rozporządzenia są przede wszystkim konsekwencją wprowadzenia nowych opłat powiązanych z działalnością transgraniczną instytucji zbiorowego inwestowania, wynikających z ustawy z dnia 23 lipca 2021 r. o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. poz. 1595). Dodatkowo konieczne jest uzupełnienie przepisów rozporządzenia w odniesieniu do określenia wysokości opłat, w zakresie nieobjętym przez przepisy rozporządzenia w obecnym brzmieniu.  Ustawą z dnia 23 lipca 2021 r. o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi oraz niektórych innych ustaw znowelizowany został m.in. art. 236 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2021 r. poz. 605 i 1595), zwanej dalej „ustawą o funduszach”, określający przypadki, w których podmioty nadzorowane ponoszą opłaty na koszty nadzoru nad rynkiem kapitałowym.  Dotychczas, w zakresie działalności transgranicznej instytucji zbiorowego inwestowania, ustawa o funduszach przewidywała jedynie opłaty za wpis do rejestru prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego (KNF) zagranicznych funduszy typu przedsiębiorstwo zbiorowego inwestowania w zbywalne papiery wartościowe (UCITS), których zamiar dystrybuowania na terytorium Polski został odpowiednio notyfikowany KNF. Zgodnie ze znowelizowaną ustawą analogiczną opłatą objęte zostaną również zagraniczne alternatywne fundusze inwestycyjne (AFI). Ponadto, zarówno w przypadku UCITS oraz AFI, wprowadzone zostały:  - opłaty za wpis do rejestru prowadzonego przez KNF kolejnych subfunduszy, objętych zamiarem dystrybuowania w Polsce, wydzielonych w już uprzednio notyfikowanych funduszach,  - opłaty roczne w przypadku funduszy i subfunduszy wpisanych do rejestru prowadzonego przez KNF, w związku z notyfikowaniem zamiaru ich dystrybucji na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.  Projekt rozporządzenia uzupełnia przepisy w zakresie określenia opłaty za udzielenie zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu, zgodnie z art. 91 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2021 r. poz. 1983), zwanej dalej „ustawą o ofercie”. Wydanie przedmiotowego zezwolenia będzie wiązało się z koniecznością uiszczenia opłaty w wysokości równowartości w złotych 4500 euro. Wysokość opłaty koreluje ze stopniem skomplikowania spraw i nakładem pracy KNF. Wycofanie z obrotu akcji, notowanych odpowiednio na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu, wymaga zezwolenia wydawanego w formie decyzji administracyjnej przez KNF na podstawie ustawy o ofercie. Postępowanie administracyjne prowadzone przez KNF w powyższym przedmiocie wymaga kompleksowej weryfikacji spełnienia przez wnioskodawcę ustawowych przesłanek udzielenia zezwolenia. Obecnie KNF pobiera opłatę z tytułu wydania ww. zezwolenia w wysokości równowartości w złotych 4500 euro na podstawie art. 93 ustawy o ofercie.  Dodatkowo treść projektu dookreśla sposób uwzględniania opłat jednorazowych wniesionych w poprzednim roku kalendarzowym przez podmioty nadzorowane w zakresie obliczania kosztów nadzoru netto do pokrycia w podziale na poszczególne grupy podmiotów. Obecny stan prawny wywołuje pewne wątpliwości interpretacyjne co do sposobu uwzględniania opłat jednorazowych i ryczałtowych wniesionych w poprzednim roku kalendarzowym przez podmioty nadzorowane przy obliczaniu kosztów nadzoru netto. Opłaty wymienione w tym katalogu nie są wnoszone jedynie przez podmioty będące w danej grupie, ponieważ część podmiotów może występować jako podmioty z kilku grup lub rozliczać się ryczałtowo. Zaproponowany sposób uwzględnienia opłat przy ustalaniu kosztów nadzoru netto w części przypadającej na daną grupę, ustalonej z wykorzystaniem procentowego udziału danej grupy w planowanych kosztach nadzoru netto w danym roku kalendarzowym, obliczanego zgodnie z § 18 ust. 3 Rozporządzenia, wyeliminuje – w ocenie projektodawcy – wskazane wyżej wątpliwości i utrudnienia. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. **Rekomendowane rozwiązanie, w tym planowane narzędzia interwencji, i oczekiwany efekt** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Celem projektu jest wprowadzenie zmian w rozporządzeniu w zakresie:  1) uzupełnienia przepisów rozporządzenia o określenie wysokości opłat za wpis do odpowiedniego rejestru oraz opłat rocznych, powiązanych z działalnością transgraniczną instytucji zbiorowego inwestowania, wynikających ze znowelizowanego art. 236 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, w brzmieniu obowiązującym od dnia 1 stycznia 2022 r. Opłaty z tytułu wpisu do rejestru prowadzonego przez KNF będą służyły pokryciu kosztów nadzoru związanych z czynnościami weryfikacyjnymi podejmowanymi względem notyfikacji o zamiarze dystrybuowania danego funduszu lub subfunduszu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Ponadto będą one służyć pokryciu kosztów nadzoru nad przestrzeganiem obowiązków nałożonych na fundusze, czy inne podmioty, które są związane z dystrybucją tych funduszy na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w pierwszym roku kalendarzowym dystrybucji danego funduszu (subfunduszu). Natomiast koszty nadzoru nad dystrybucją funduszy zagranicznych i ich subfunduszy w kolejnych latach będą pokrywane już w ramach opłaty rocznej. Wysokość opłaty rocznej w przypadku funduszu zagranicznego oraz funduszu inwestycyjnego otwartego z siedzibą w państwie należącym do EEA wyniesie równowartość w złotych 1000 euro, przy czym za każdy wydzielony subfundusz opłata będzie podwyższana dodatkowo o równowartość w złotych 200 euro. Zaś w przypadku funduszy wymienionych w projektowanym brzmieniu § 15a ust. 3 Rozporządzenia, opłata roczna będzie zawierać się w przedziale 300-1000 euro, w zależności od funduszu. Za każdy wydzielony subfundusz opłata będzie podwyższana dodatkowo o równowartość w złotych 200 lub 500 euro, w zależności od funduszu. Opłata za wpis unijnego AFI oraz drugiego i każdego następnego subfunduszu do rejestru, o którym mowa w art. 263r ustawy o funduszach, będzie wynosiła, w zależności od przypadku, 300 euro lub 1200 euro;  2) określenia wysokości opłaty za udzielenie przez KNF zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu. Wysokość ustalonej w projektowanym brzmieniu rozporządzeniu opłaty jest spójna z wysokością opłat za pozostałe zezwolenia wydawane przez KNF, o których mowa w przedmiotowym projekcie rozporządzenia. Udzielenie zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu, zgodnie z art. 91 ust. 1 ustawy o ofercie, będzie wiązało się z koniecznością uiszczenia opłaty w wysokości równowartości w złotych 4500 euro. Wysokość opłaty koreluje ze stopniem skomplikowania spraw i nakładem pracy KNF. Wycofanie z obrotu akcji, notowanych odpowiednio na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu, wymaga zezwolenia wydawanego w formie decyzji administracyjnej przez KNF na podstawie ustawy o ofercie. Postępowanie administracyjne prowadzone przez KNF w powyższym przedmiocie wymaga kompleksowej weryfikacji spełnienia przez wnioskodawcę ustawowych przesłanek udzielenia zezwolenia;  3) dookreślono sposób przypisywania poszczególnych opłat do odpowiedniej grupy, ponieważ obecny stan prawny wywołuje pewne wątpliwości interpretacyjne. Opłaty jednorazowe i ryczałtowe wniesione w poprzednim roku kalendarzowym przez podmioty nadzorowane nie są bowiem wnoszone jedynie przez podmioty będące w danej grupie. Część podmiotów może występować jako podmioty z kilku grup lub rozliczać się ryczałtowo. Zaproponowany sposób uwzględnienia opłat przy ustalaniu kosztów nadzoru netto w części przypadającej na daną grupę, ustalonej z wykorzystaniem procentowego udziału danej grupy w planowanych kosztach nadzoru netto w danym roku kalendarzowym, obliczanego zgodnie z § 18 ust. 3 rozporządzenia, wyeliminuje – w ocenie projektodawcy – wskazane wyżej wątpliwości i utrudnienia. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. **Jak problem został rozwiązany w innych krajach, w szczególności krajach członkowskich OECD/UE?** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Z przeprowadzonych analiz wynika, iż zdecydowana większość organów nadzoru pobiera opłaty od funduszy dystrybuowanych w ich jurysdykcji. Opłaty te są nieco rzadziej stosowane w przypadku funduszy typu AFI niż funduszy typu UCITS, niemniej można zauważyć (porównując obecny stan z informacjami zawartymi w uzasadnieniu do projektu rozporządzenia 2019/1156), że niektóre państwa w ostatnim czasie wprowadziły i w tym zakresie opłaty (Szwecja), istotnie podwyższyły (Cypr – opłaty notyfikacyjne) lub podjęły prace nad ich wprowadzeniem (Norwegia). Ponadto, system opłat w znacznej części jurysdykcji przewiduje waloryzację stawek opłat (automatyczną lub na podstawie decyzji prawodawcy/organu nadzoru), której skutkiem było pewne podwyższenie stawek wykazanych w przywołanym wyżej uzasadnieniu do projektu rozporządzenia 2019/1156. (Źródło: UKNF) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. **Podmioty, na które oddziałuje projekt** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Grupa | | | Wielkość | | | | | | | | Źródło danych | | | | | | | | | | | | Oddziaływanie | | | | | |
| I. Komisja Nadzoru Finansowego | | | 1 | | | | | | | | Ustawa z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2020 r. poz. 2059, z późn. zm.). | | | | | | | | | | | | Dostosowanie do nowego systemu naliczania opłat dla podmiotów rynku kapitałowego. | | | | | |
| II. Podmioty rynku kapitałowego: | | | 2 962 | | | | | | | | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | | | | | | | | | | | | Dostosowanie do nowego systemu naliczania opłat dla podmiotów rynku kapitałowego.  Dodatkowe opłaty za wpis do rejestru oraz opłaty roczne z tytułu działalności transgranicznej związanej ze zbiorowym inwestowaniem. | | | | | |
| 1. towarzystwa funduszy inwestycyjnych (TFI), | | | 57 | | | | | | | | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | | | | | | | | | | | | Dostosowanie do nowego systemu naliczania opłat dla podmiotów rynku kapitałowego.  Dodatkowe opłaty za wpis do rejestru oraz opłaty roczne z tytułu działalności transgranicznej związanej ze zbiorowym inwestowaniem. | | | | | |
| 2. zarządzający ASI | | | 258 | | | | | | | | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | | | | | | | | | | | | Dostosowanie do nowego systemu naliczania opłat dla podmiotów rynku kapitałowego.  Dodatkowe opłaty za wpis do rejestru oraz opłaty roczne z tytułu działalności transgranicznej związanej ze zbiorowym inwestowaniem. | | | | | |
| 3. zarządzający ASI (ZASI) działający na podstawie zezwolenia | | | 1 | | | | | | | | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | | | | | | | | | | | | Dostosowanie do nowego systemu naliczania opłat dla podmiotów rynku kapitałowego.  Dodatkowe opłaty za wpis do rejestru oraz opłaty roczne z tytułu działalności transgranicznej związanej ze zbiorowym inwestowaniem. | | | | | |
| 4. podmioty prowadzące rejestr uczestników funduszu inwestycyjnego (tzw. agenci transferowi funduszy inwestycyjnych), | | | 5 | | | | | | | | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | | | | | | | | | | | | Dostosowanie do nowego systemu naliczania opłat dla podmiotów rynku kapitałowego.  Dodatkowe opłaty za wpis do rejestru oraz opłaty roczne z tytułu działalności transgranicznej związanej ze zbiorowym inwestowaniem. | | | | | |
| 5. podmioty pośredniczące w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, które uzyskały zezwolenie na podstawie art. 32 ust. 2 ustawy o funduszach inwestycyjnych, | | | 69 | | | | | | | | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | | | | | | | | | | | | Dostosowanie do nowego systemu naliczania opłat dla podmiotów rynku kapitałowego.  Dodatkowe opłaty za wpis do rejestru oraz opłaty roczne z tytułu działalności transgranicznej związanej ze zbiorowym inwestowaniem. | | | | | |
| 6. podmioty zarządzające sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu sekurytyzacyjnego, | | | 43 | | | | | | | | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | | | | | | | | | | | | Dostosowanie do nowego systemu naliczania opłat dla podmiotów rynku kapitałowego.  Dodatkowe opłaty za wpis do rejestru oraz opłaty roczne z tytułu działalności transgranicznej związanej ze zbiorowym inwestowaniem. | | | | | |
| 7. spółki prowadzące giełdę papierów wartościowych, | | | 1 | | | | | | | | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | | | | | | | | | | | | Dostosowanie do nowego systemu naliczania opłat dla podmiotów rynku kapitałowego.  Dodatkowe opłaty za wpis do rejestru oraz opłaty roczne z tytułu działalności transgranicznej związanej ze zbiorowym inwestowaniem. | | | | | |
| 8. spółki prowadzące rynek pozagiełdowy, | | | 1 | | | | | | | | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | | | | | | | | | | | | Dostosowanie do nowego systemu naliczania opłat dla podmiotów rynku kapitałowego.  Dodatkowe opłaty za wpis do rejestru oraz opłaty roczne z tytułu działalności transgranicznej związanej ze zbiorowym inwestowaniem. | | | | | |
| 9. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych, | | | 1 | | | | | | | | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | | | | | | | | | | | | Dostosowanie do nowego systemu naliczania opłat dla podmiotów rynku kapitałowego.  Dodatkowe opłaty za wpis do rejestru oraz opłaty roczne z tytułu działalności transgranicznej związanej ze zbiorowym inwestowaniem. | | | | | |
| 10. spółki prowadzące izbę rozliczeniową oraz spółki, którym Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych przekazał wykonywanie czynności z zakresu rozliczania transakcji, | | | 2 | | | | | | | | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | | | | | | | | | | | | Dostosowanie do nowego systemu naliczania opłat dla podmiotów rynku kapitałowego.  Dodatkowe opłaty za wpis do rejestru oraz opłaty roczne z tytułu działalności transgranicznej związanej ze zbiorowym inwestowaniem. | | | | | |
| 11. spółki prowadzące izbę rozliczeniową i rozrachunkową, która wykonuje funkcję giełdowej izby rozrachunkowej, | | | 1 | | | | | | | | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | | | | | | | | | | | | Dostosowanie do nowego systemu naliczania opłat dla podmiotów rynku kapitałowego.  Dodatkowe opłaty za wpis do rejestru oraz opłaty roczne z tytułu działalności transgranicznej związanej ze zbiorowym inwestowaniem. | | | | | |
| 12. domy maklerskie, | | | 36 | | | | | | | | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | | | | | | | | | | | | Dostosowanie do nowego systemu naliczania opłat dla podmiotów rynku kapitałowego.  Dodatkowe opłaty za wpis do rejestru oraz opłaty roczne z tytułu działalności transgranicznej związanej ze zbiorowym inwestowaniem. | | | | | |
| 13. agenci firm inwestycyjnych, | | | 263 | | | | | | | | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | | | | | | | | | | | | Dostosowanie do nowego systemu naliczania opłat dla podmiotów rynku kapitałowego.  Dodatkowe opłaty za wpis do rejestru oraz opłaty roczne z tytułu działalności transgranicznej związanej ze zbiorowym inwestowaniem. | | | | | |
| 14. zagraniczne firmy inwestycyjne prowadzące działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w formie oddziału oraz zagraniczne osoby prawne prowadzące taką działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, | | | 7 | | | | | | | | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | | | | | | | | | | | | Dostosowanie do nowego systemu naliczania opłat dla podmiotów rynku kapitałowego.  Dodatkowe opłaty za wpis do rejestru oraz opłaty roczne z tytułu działalności transgranicznej związanej ze zbiorowym inwestowaniem. | | | | | |
| 15. zagraniczne firmy inwestycyjne nieprowadzące działalności maklerskiej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a będące stronami transakcji zawieranych na rynku giełdowym (tzw. zdalni członkowi giełdy), | | | 25 | | | | | | | | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | | | | | | | | | | | | Dostosowanie do nowego systemu naliczania opłat dla podmiotów rynku kapitałowego.  Dodatkowe opłaty za wpis do rejestru oraz opłaty roczne z tytułu działalności transgranicznej związanej ze zbiorowym inwestowaniem. | | | | | |
| 16. spółki prowadzące giełdę towarową, | | | 1 | | | | | | | | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | | | | | | | | | | | | Dostosowanie do nowego systemu naliczania opłat dla podmiotów rynku kapitałowego.  Dodatkowe opłaty za wpis do rejestru oraz opłaty roczne z tytułu działalności transgranicznej związanej ze zbiorowym inwestowaniem. | | | | | |
| 17. spółki prowadzące giełdowe izby rozrachunkowe na podstawie ustawy o giełdach towarowych, | | | 0 | | | | | | | | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | | | | | | | | | | | | Dostosowanie do nowego systemu naliczania opłat dla podmiotów rynku kapitałowego.  Dodatkowe opłaty za wpis do rejestru oraz opłaty roczne z tytułu działalności transgranicznej związanej ze zbiorowym inwestowaniem. | | | | | |
| 18. towarowe domy maklerskie, | | | 1 | | | | | | | | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | | | | | | | | | | | | Dostosowanie do nowego systemu naliczania opłat dla podmiotów rynku kapitałowego.  Dodatkowe opłaty za wpis do rejestru oraz opłaty roczne z tytułu działalności transgranicznej związanej ze zbiorowym inwestowaniem. | | | | | |
| 19. podmioty posiadające zezwolenie na prowadzenie rachunków i rejestrów towarów giełdowych, | | | 60 | | | | | | | | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | | | | | | | | | | | | Dostosowanie do nowego systemu naliczania opłat dla podmiotów rynku kapitałowego.  Dodatkowe opłaty za wpis do rejestru oraz opłaty roczne z tytułu działalności transgranicznej związanej ze zbiorowym inwestowaniem. | | | | | |
| 20. zagraniczne osoby prawne, o których mowa w art. 50 ust. 1 ustawy o giełdach towarowych, prowadzące działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w formie oddziału, | | | 0 | | | | | | | | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | | | | | | | | | | | | Dostosowanie do nowego systemu naliczania opłat dla podmiotów rynku kapitałowego.  Dodatkowe opłaty za wpis do rejestru oraz opłaty roczne z tytułu działalności transgranicznej związanej ze zbiorowym inwestowaniem. | | | | | |
| 21. krajowe spółki publiczne, których akcje dopuszczone są do obrotu na rynku regulowanym lub których akcje wprowadzone są do alternatywnego systemu obrotu, | | | 759 | | | | | | | | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | | | | | | | | | | | | Dostosowanie do nowego systemu naliczania opłat dla podmiotów rynku kapitałowego.  Dodatkowe opłaty za wpis do rejestru oraz opłaty roczne z tytułu działalności transgranicznej związanej ze zbiorowym inwestowaniem. | | | | | |
| 22. krajowi emitenci papierów wartościowych, innych niż akcje, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym, | | | 106 | | | | | | | | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | | | | | | | | | | | | Dostosowanie do nowego systemu naliczania opłat dla podmiotów rynku kapitałowego.  Dodatkowe opłaty za wpis do rejestru oraz opłaty roczne z tytułu działalności transgranicznej związanej ze zbiorowym inwestowaniem. | | | | | |
| 23. podmioty o statusie agencji informacyjnej. | | | 4 | | | | | | | | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | | | | | | | | | | | | Dostosowanie do nowego systemu naliczania opłat dla podmiotów rynku kapitałowego.  Dodatkowe opłaty za wpis do rejestru oraz opłaty roczne z tytułu działalności transgranicznej związanej ze zbiorowym inwestowaniem. | | | | | |
| 24. fundusze zagraniczne oraz fundusze inwestycyjne otwarte z siedzibą w państwie należącym do EEA w przypadku których KNF otrzymała zawiadomienie o zamiarze zbywania tytułów uczestnictwa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej | | | 33 fundusze, 709 subfunduszy | | | | | | | | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | | | | | | | | | | | | Dostosowanie do nowego systemu naliczania opłat dla podmiotów rynku kapitałowego.  Dodatkowe opłaty za wpis do rejestru oraz opłaty roczne z tytułu działalności transgranicznej związanej ze zbiorowym inwestowaniem. | | | | | |
| 25. unijne AFI oraz alternatywne fundusze inwestycyjne z siedzibą w państwie należącym do EEA, w przypadku których KNF otrzymała zawiadomienie o zamiarze wprowadzania ich do obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej | | | 433 fundusze, 82 subfunduszy | | | | | | | | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | | | | | | | | | | | | Dostosowanie do nowego systemu naliczania opłat dla podmiotów rynku kapitałowego.  Dodatkowe opłaty za wpis do rejestru oraz opłaty roczne z tytułu działalności transgranicznej związanej ze zbiorowym inwestowaniem. | | | | | |
| 26. podmioty, o których mowa w art. 163 ust. 12-16 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. | | | 4 | | | | | | | | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | | | | | | | | | | | | Dostosowanie do nowego systemu naliczania opłat dla podmiotów rynku kapitałowego.  Dodatkowe opłaty za wpis do rejestru oraz opłaty roczne z tytułu działalności transgranicznej związanej ze zbiorowym inwestowaniem. | | | | | |
| 1. **Informacje na temat zakresu, czasu trwania i podsumowanie wyników konsultacji** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Nie prowadzono konsultacji poprzedzających przygotowanie projektu Rozporządzenia.  Projekt rozporządzenia będzie przedmiotem konsultacji publicznych i opiniowania, w ramach których projekt zostanie przedstawiony m.in. Komisji Nadzoru Finansowego, Narodowemu Bankowi Polskiemu, Bankowemu Funduszowi Gwarancyjnemu, Urządowi Ochrony Konkurencji i Konsumentów, Najwyższej Izbie Kontroli, Rzecznikowi Praw Obywatelskich, Głównemu Urzędowi Statystycznemu, Prokuratorii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej, Prezesowi Urzędu Ochrony Danych Osobowych, Związkowi Banków Polskich, Krajowemu Związkowi Banków Spółdzielczych, Rzecznikowi Finansowemu, Giełdzie Papierów Wartościowych SA, BondSpot S.A., Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych S.A., Izbie Domów Maklerskich, Izbie Zarządzających Funduszami i Aktywami, Związkowi Banków Polskich, Radzie Banków Depozytariuszy, Stowarzyszeniu Emitentów Giełdowych, Izbie Rozliczeniowej Giełd Towarowych, Stowarzyszeniu Inwestorów Indywidualnych, Związkowi Maklerów i Doradców, Polskiemu Stowarzyszeniu Inwestorów Kapitałowych, CFA Society Poland, Federacji Przedsiębiorców Polskich, Związkowi Przedsiębiorców Finansowych w Polsce oraz Stowarzyszeniu Rynków Finansowych ACI Polska.  Przewiduje się 7–dniowy termin na zgłaszanie uwag z uwagi na pilną konieczność wejścia w życie przedmiotowej regulacji z dniem 1 stycznia 2021 r. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. **Wpływ na sektor finansów publicznych** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| (ceny stałe z …… r.) | | | | Skutki w okresie 10 lat od wejścia w życie zmian [mln zł] | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 0 | | 1 | | 2 | | 3 | | | 4 | | 5 | 6 | | | 7 | | | 8 | | 9 | | 10 | *Łącznie (0-10)* | |
| **Dochody ogółem** | | | | 0 | | 0 | | 0 | | 0 | | | 0 | | 0 | 0 | | | 0 | | | 0 | | 0 | | 0 |
| budżet państwa | | | | 0 | | 0 | | 0 | | 0 | | | 0 | | 0 | 0 | | | 0 | | | 0 | | 0 | | 0 |
| JST | | | | 0 | | 0 | | 0 | | 0 | | | 0 | | 0 | 0 | | | 0 | | | 0 | | 0 | | 0 |
| pozostałe jednostki (oddzielnie) | | | | 0 | | 0 | | 0 | | 0 | | | 0 | | 0 | 0 | | | 0 | | | 0 | | 0 | | 0 |
| **Wydatki ogółem** | | | | 0 | | 0 | | 0 | | 0 | | | 0 | | 0 | 0 | | | 0 | | | 0 | | 0 | | 0 |
| budżet państwa | | | | 0 | | 0 | | 0 | | 0 | | | 0 | | 0 | 0 | | | 0 | | | 0 | | 0 | | 0 |
| JST | | | | 0 | | 0 | | 0 | | 0 | | | 0 | | 0 | 0 | | | 0 | | | 0 | | 0 | | 0 |
| pozostałe jednostki (oddzielnie) | | | | 0 | | 0 | | 0 | | 0 | | | 0 | | 0 | 0 | | | 0 | | | 0 | | 0 | | 0 |
| **Saldo ogółem** | | | | 0 | | 0 | | 0 | | 0 | | | 0 | | 0 | 0 | | | 0 | | | 0 | | 0 | | 0 |
| budżet państwa | | | | 0 | | 0 | | 0 | | 0 | | | 0 | | 0 | 0 | | | 0 | | | 0 | | 0 | | 0 |
| JST | | | | 0 | | 0 | | 0 | | 0 | | | 0 | | 0 | 0 | | | 0 | | | 0 | | 0 | | 0 |
| pozostałe jednostki (oddzielnie) | | | | 0 | | 0 | | 0 | | 0 | | | 0 | | 0 | 0 | | | 0 | | | 0 | | 0 | | 0 |
| Źródła finansowania | | Wejście w życie rozporządzenia nie będzie miało wpływu na dochody i wydatki sektora finansów publicznych. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń | |  | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. **Wpływ na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość, w tym funkcjonowanie przedsiębiorców oraz na rodzinę, obywateli i gospodarstwa domowe** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Skutki | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Czas w latach od wejścia w życie zmian | | | | | | | 0 | | 1 | | | | | 2 | | | | 3 | | | 5 | | | | 10 | | | *Łącznie (0-10)* |
| W ujęciu pieniężnym  (w mln zł,  ceny stałe z …… r.) | duże przedsiębiorstwa | | | | | | 0 | | 0 | | | | | 0 | | | | 0 | | | 0 | | | | 0 | | | 0 |
| sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw | | | | | | 0 | | 0 | | | | | 0 | | | | 0 | | | 0 | | | | 0 | | | 0 |
| rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe | | | | | | 0 | | 0 | | | | | 0 | | | | 0 | | | 0 | | | | 0 | | | 0 |
| W ujęciu niepieniężnym | duże przedsiębiorstwa | | | | | | Brak | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw | | | | | | Brak | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe | | | | | | Brak | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Niemierzalne | rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe | | | | | | Brak | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| gospodarka | | | | | | Brak | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | | | | | |  | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń | | Rozwiązania przyjęte w projektowanym rozporządzeniu nie będą mieć wpływu na sytuację ekonomiczną i społeczną rodziny, osób niepełnosprawnych i osób starszych. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. **Zmiana obciążeń regulacyjnych (w tym obowiązków informacyjnych) wynikających z projektu** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| nie dotyczy | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Wprowadzane są obciążenia poza bezwzględnie wymaganymi przez UE (szczegóły w odwróconej tabeli zgodności). | | | | | | | | | | | | tak  nie  nie dotyczy | | | | | | | | | | | | | | | | |
| zmniejszenie liczby dokumentów  zmniejszenie liczby procedur  skrócenie czasu na załatwienie sprawy  inne: | | | | | | | | | | | | zwiększenie liczby dokumentów  zwiększenie liczby procedur  wydłużenie czasu na załatwienie sprawy  inne: | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Wprowadzane obciążenia są przystosowane do ich elektronizacji. | | | | | | | | | | | | tak  nie  nie dotyczy | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. **Wpływ na rynek pracy** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Projektowane Rozporządzenie nie wpłynie na rynek pracy. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. **Wpływ na pozostałe obszary** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| środowisko naturalne  sytuacja i rozwój regionalny  inne: | | | | | demografia  mienie państwowe | | | | | | | | | | | | | | | informatyzacja  zdrowie | | | | | | | | |
| Omówienie wpływu | | Projektowane Rozporządzenie nie wpłynie na wymienione obszary. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. **Planowane wykonanie przepisów aktu prawnego** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Wykonanie przepisów aktu prawnego nastąpi w momencie wejścia w życie projektu rozporządzenia. Mając na względzie, że przepisy ustawy zmieniającej w odniesieniu do opłat rocznych wejdą w życie z dniem 1 stycznia 2022 r., nowelizacja rozporządzenia powinna wejść w życie z dniem 1 stycznia 2022 r. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. **W jaki sposób i kiedy nastąpi ewaluacja efektów projektu oraz jakie mierniki zostaną zastosowane?** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ewaluacja efektów projektu w pozostałym zakresie będzie dokonywana na bieżąco, na podstawie wniosków wynikających z działań nadzorczych Komisji Nadzoru Finansowego. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1. **Załączniki (istotne dokumenty źródłowe, badania, analizy itp.)** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Brak. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

# 