|  |  |
| --- | --- |
| **Nazwa projektu**Projekt rozporządzenia Ministra Finansów 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**Cezary Ulanicki, Departament Rozwoju Rynku Finansowego,tel. 539 149 841, e-mail cezary.ulanicki@mf.gov.pl | **Data sporządzenia**02.08.2022 r.**Źródło:** Upoważnienie ustawoweArt. 17 ust. 14 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. z 2022 r. poz. 837 i 1488)**Nr w wykazie prac Ministra Finansów**577 |
| **OCENA SKUTKÓW REGULACJI** |
| 1. **Jaki problem jest rozwiązywany?**
 |
| Projektowane rozporządzenie stanowi wykonanie upoważnienia ustawowego zawartego w art. 17 ust. 14 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym w brzmieniu określonym ustawą z dnia 7 lipca 2022 r. o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz. U. 2022 poz. 1488), zwaną dalej „ustawą o finansowaniu społecznościowym”.Projektowane rozporządzenie zastąpi rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 17 grudnia 2019 r. w sprawie opłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. z 2019 r. poz. 2486 oraz z 2021 r. poz. 2466), zwane dalej „obowiązującym rozporządzeniem”, które utraci moc z dniem wejścia w życie projektowanego rozporządzenia. Art. 92 pkt 1 ustawy o finansowaniu społecznościowym utrzymał moc obowiązującą obowiązującego rozporządzenia do dnia wejścia w życie projektowanego rozporządzenia, nie dłużej jednak niż przez 6 miesięcy od dnia wejścia w życie ustawy o finansowaniu społecznościowym.Ustawa o finansowaniu społecznościowym objęła dostawców usług finansowania społecznościowego nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego, zwanej dalej „KNF”, a co za tym idzie – zobowiązała te podmioty do wnoszenia opłat za udzielenie zezwolenia na prowadzenie działalności oraz rozszerzenie zakresu tego zezwolenia (w wysokości nie wyższej niż równowartość w złotych 4500 euro) oraz opłat rocznych, ustalanych, co do zasady, na podstawie średniej wartości przychodów w okresie ostatnich trzech lat obrotowych poprzedzających rok, za który opłata jest należna, ale w wysokości nie większej niż 0,5% tej średniej, i nie mniejszej niż równowartość w złotych 750 euro.W porównaniu do obowiązującego rozporządzenia, w projektowanym rozporządzeniu dodano przepisy określające wysokość oraz sposób i terminy uiszczania wyżej opisanych opłat od dostawców usług finansowania społecznościowego. Wprowadzono zmiany redakcyjne zgodnie z zasadami techniki prawodawczej, a także w deklaracji o opłacie rocznej stanowiącej załącznik do rozporządzenia, jednakże w zakresie merytorycznym projektowane rozporządzenie powtarza przepisy obowiązującego rozporządzenia. |
| 1. **Rekomendowane rozwiązanie, w tym planowane narzędzia interwencji, i oczekiwany efekt**
 |
| Z uwagi na zmiany przepisów merytorycznych ustawy i uchylenie pośrednie, które przewidziano w ustawie o finansowaniu społecznościowym, koniecznym jest wydanie nowego rozporządzenia w sprawie opłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym celem uwzględnienia dostawców usług finansowania społecznościowego w systemie naliczania opłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem finansowym prowadzonym przez KNF. Efektem będzie spójny system finansowania nadzoru rynku kapitałowego przez podmioty objęte tymże nadzorem. |
| 1. **Jak problem został rozwiązany w innych krajach, w szczególności krajach członkowskich OECD/UE?**
 |
| Do krajów członkowskich UE, w których koszty nadzoru kapitałowego pokrywane są bezpośrednio przez poszczególne nadzorowane grupy podmiotów, w tym platformy obrotu, emitentów, doradców inwestycyjnych, domy maklerskie, fundusze inwestycyjne, jako osobną grupę, albo w ramach ogólnej grupy pośredników na rynku finansowym - należy zaliczyć m.in. Niemcy, Finlandię, Belgię, Szwecję, Austrię oraz Francję (z pewnym różnicami np. w Niemczech giełdy nie są obciążane, w Finlandii, gdzie 95% kosztów nadzoru pokrywają opłaty, a 5% Bank Finlandii oraz Austrii, gdzie opłaty obniżone są o roczną wpłatę rządu federalnego w wysokości 4 600 000 EUR). Ponadto podmioty nadzorowane finansują także działalność organów w państwach spoza UE, np. taką metodę finansowania przewidziano odnośnie nadzoru prowadzonego przez amerykańską FINRA.Podobne do projektowanego rozwiązania w zakresie alokacji części rzeczywistych kosztów przypisanych procentowo dla grup podmiotów pomniejszonych o opłaty za pojedyncze czynności obowiązują np. w Niemczech i Austrii. Podział kosztów na poszczególne firmy w postaci opłat ustalany jest według różnych podstaw (kapitał własny, aktywa, liczba transakcji, czynności maklerskich, czy usług inwestycyjnych, wysokość sumy bilansowej, kapitalizacja, przychody). Projekt rozporządzenia nie wynika z implementacji aktów prawnych Unii Europejskiej. |
| 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 2022 r. poz. 660 , 872 i 1488) | Konieczność dostosowania systemu naliczania opłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem finansowym z uwagi na rozszerzenie zakresu podmiotów objętych nadzorem  |
| II. Podmioty rynku kapitałowego: |  | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | Wnoszenie opłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem finansowym  |
| 1. towarzystwa funduszy inwestycyjnych (TFI), | 57 | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | Obciążenia zostaną utrzymane na dotychczasowym poziomie. |
| 2. zarządzający ASI | 258 | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | Obciążenia zostaną utrzymane na dotychczasowym poziomie. |
| 3. zarządzający ASI (ZASI) działający na podstawie zezwolenia | 1 | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | Obciążenia zostaną utrzymane na dotychczasowym poziomie. |
| 4. podmioty prowadzące rejestr uczestników funduszu inwestycyjnego (tzw. agenci transferowi funduszy inwestycyjnych), | 5 | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | Obciążenia zostaną utrzymane na dotychczasowym poziomie. |
| 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 | Obciążenia zostaną utrzymane na dotychczasowym poziomie. |
| 6. podmioty zarządzające sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu sekurytyzacyjnego, | 43 | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | Obciążenia zostaną utrzymane na dotychczasowym poziomie. |
| 7. spółki prowadzące rynek regulowany | 2 | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | Obciążenia zostaną utrzymane na dotychczasowym poziomie. |
| 8. Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych, | 1 | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | Obciążenia zostaną utrzymane na dotychczasowym poziomie. |
| 9. spółki prowadzące izbę rozliczeniową oraz spółki, którym Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych przekazał wykonywanie czynności z zakresu rozliczania transakcji, | 2 | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | Obciążenia zostaną utrzymane na dotychczasowym poziomie. |
| 10. spółki prowadzące izbę rozliczeniową i rozrachunkową, która wykonuje funkcję giełdowej izby rozrachunkowej, | 1 | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | Obciążenia zostaną utrzymane na dotychczasowym poziomie. |
| 11. domy maklerskie, | 36 | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | Obciążenia zostaną utrzymane na dotychczasowym poziomie. |
| 12. agenci firm inwestycyjnych, | 263 | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | Obciążenia zostaną utrzymane na dotychczasowym poziomie. |
| 13. 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 | Obciążenia zostaną utrzymane na dotychczasowym poziomie. |
| 14. 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 | Obciążenia zostaną utrzymane na dotychczasowym poziomie. |
| 15. spółki prowadzące giełdę towarową, | 1 | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | Obciążenia zostaną utrzymane na dotychczasowym poziomie. |
| 16. spółki prowadzące giełdowe izby rozrachunkowe na podstawie ustawy o giełdach towarowych, | 0 | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | Obciążenia zostaną utrzymane na dotychczasowym poziomie. |
| 17. towarowe domy maklerskie, | 1 | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | Obciążenia zostaną utrzymane na dotychczasowym poziomie. |
| 18. podmioty posiadające zezwolenie na prowadzenie rachunków i rejestrów towarów giełdowych, | 60 | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | Obciążenia zostaną utrzymane na dotychczasowym poziomie. |
| 19. 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 | Obciążenia zostaną utrzymane na dotychczasowym poziomie. |
| 20. 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 | Obciążenia zostaną utrzymane na dotychczasowym poziomie. |
| 21. krajowi emitenci papierów wartościowych, innych niż akcje, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym, | 106 | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | Obciążenia zostaną utrzymane na dotychczasowym poziomie. |
| 22. podmioty o statusie agencji informacyjnej. | 4 | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | Obciążenia zostaną utrzymane na dotychczasowym poziomie. |
| 23. 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 | Obciążenia zostaną utrzymane na dotychczasowym poziomie. |
| 24. 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 | Obciążenia zostaną utrzymane na dotychczasowym poziomie. |
| 25. dostawcy usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych | 8 | Urząd Komisji Nadzoru Finansowego | Konieczność terminowego uiszczania opłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem finansowym, a także uiszczanie ich w sposób i w wysokości określonej w przepisach projektowanego rozporządzenia |
| 1. **Informacje na temat zakresu, czasu trwania i podsumowanie wyników konsultacji**
 |
| W ramach konsultacji publicznych i opiniowania projekt rozporządzenia zostanie przekazany Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego, Narodowemu Bankowi Polskiemu, Urzędowi Ochrony Konkurencji i Konsumentów, Rzecznikowi Praw Obywatelskich, Rzecznikowi Finansowemu, Głównemu Urzędowi Statystycznemu, Prokuratorii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej, Rzecznikowi Małych i Średnich Przedsiębiorców, Urzędowi Ochrony Danych Osobowych, Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego, Bankowemu Funduszowi Gwarancyjnemu, Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych, Izbie Domów Maklerskich, Izbie Zarządzających Funduszami i Aktywami, Związkowi Banków Polskich, Stowarzyszeniu Emitentów Giełdowych, BondSpot, Towarowej Giełdzie Energii, Izbie Rozliczeniowej Giełd Towarowych, Stowarzyszeniu Inwestorów Indywidualnych, Związkowi Maklerów i Doradców, Polskiemu Stowarzyszeniu Inwestorów Kapitałowych, Krajowej Spółdzielczej Kasie Oszczędnościowo-Kredytowej, CFA Society Poland, Krajowej Radzie Biegłych Rewidentów, Stowarzyszeniu Compliance Polska, Federacji Przedsiębiorców Polskich, Związkowi Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce i Stowarzyszeniu Rynków Finansowych ACI Polska.Czas trwania konsultacji zostanie wyznaczony na 14 dni od dnia udostępnienia projektu. |
| 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 | 0 |
| budżet państwa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| JST | 0 | 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 | 0 |
| **Wydatki ogółem** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| budżet państwa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| JST | 0 | 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 | 0 |
| **Saldo ogółem** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| budżet państwa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| JST | 0 | 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 | 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 | Wejście w życie rozporządzenia nie spowoduje skutków finansowych powodujących zwiększenie wydatków lub zmniejszenie dochodów jednostek sektora finansów publicznych, w tym dla budżetu państwa i dla budżetów jednostek samorządu terytorialnego, w stosunku do wielkości wynikających z obowiązujących przepisów. |
| 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 | Projektowane rozporządzenie będzie miało niewielki wpływ na działalność dużych przedsiębiorców. Objęcie dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych obowiązkiem uiszczania opłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym zostało przewidziane na poziomie ustawowym, natomiast projektowane rozporządzenie stanowi jedynie uszczegółowienie tego obowiązku. Wysokość opłat przewidzianych w projektowanym rozporządzeniu została przy tym określona w sposób proporcjonalny do rodzajów wykonywanej działalności i sprawiedliwy w stosunku do pozostałych podmiotów działających na rynku kapitałowym. |
| sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw | Projektowane rozporządzenie będzie miało niewielki wpływ na działalność mikroprzedsiębiorców, małych i średnich przedsiębiorców. Objęcie dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych obowiązkiem uiszczania opłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym zostało przewidziane na poziomie ustawowym, natomiast projektowane rozporządzenie stanowi jedynie uszczegółowienie tego obowiązku. Wysokość opłat przewidzianych w projektowanym rozporządzeniu została przy tym określona w sposób proporcjonalny do rodzajów wykonywanej działalności i sprawiedliwy w stosunku do pozostałych podmiotów działających na rynku kapitałowym. |
| rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe  | Projektowane rozporządzenie nie będzie miało wpływu na sytuację ekonomiczną i społeczną rodzin, obywateli oraz gospodarstw domowych. |
| 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[x]  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[x]  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[ ]  sądy powszechne, administracyjne lub wojskowe | [ ]  demografia[ ]  mienie państwowe[ ]  inne:       | [ ]  informatyzacja[ ]  zdrowie |
| Omówienie wpływu | Projektowane rozporządzenie nie wpłynie na wymienione obszary. |
| 1. **Planowane wykonanie przepisów aktu prawnego**
 |
| Planuje się, że projektowane rozporządzenie wejdzie w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia. |
| 1. **W jaki sposób i kiedy nastąpi ewaluacja efektów projektu oraz jakie mierniki zostaną zastosowane?**
 |
| Ewaluacja efektów projektu będzie dokonywana na bieżąco, na podstawie wniosków wynikających z działań nadzorczych Komisji Nadzoru Finansowego. |
| 1. **Załączniki (istotne dokumenty źródłowe, badania, analizy itp.)**
 |
| Brak. |

#