**UZASADNIENIE**

Projektowane rozporządzenie 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 2022 r. poz. 837) z uwzględnieniem zmian w nadzorze nad rynkiem kapitałowym, wprowadzonych ustawą z 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 utrzymuje w mocy obowiązujące rozporządzenie 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 oraz wprowadzono zmiany w grupach wymienionych w § 20. Merytorycznie pozostałe przepisy nie uległy zmianie, bowiem obecny system ponoszenia kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym, przez podmioty nadzorowane funkcjonuje prawidłowo, w związku z tym projektowane rozporządzenie w pozostałym zakresie powtarza przepisy obowiązującego rozporządzenia.

W **§ 1** projektu zawarto zakres przedmiotowy rozporządzenia, wskazując, że określa ono:

1. wysokość oraz sposób i terminy uiszczania opłat za dokonywanie wpisu do rejestrów, zezwolenia, pozwolenia i zgody udzielane przez KNF, złożenie zawiadomienia oraz przekazanie informacji do KNF, uzyskanie statusu agenci informacyjnej w drodze decyzji
2. sposób ponoszenia kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym z wpływów, o których mowa w art. 17 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, a także wielkość udziału w tych kosztach dla poszczególnych grup podmiotów prowadzących działalność na rynku kapitałowym,
3. sposób dokumentowania wielkości uzyskanych przychodów przez prowadzące działalność na terytorium Rzeczpospolitej Polskiej w formie oddziału - zagraniczne osoby prawne, o których mowa w art. 50 ust. 1 ustawy z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych (Dz. U. z 2022 r. poz. 170 i 1488) zwanej dalej „ustawa o giełdach towarowych”, zagraniczne firmy inwestycyjne zajmujące się działalnością maklerska i osoby zagraniczne osoby prawne prowadzące taką działalność.

W porównaniu do obowiązującego rozporządzenia, projektowane rozporządzenie rozszerza ten zakres o określenie wysokości oraz sposobu i terminów uiszczania opłat za zezwolenia udzielane na podstawie ustawy o finansowaniu społecznościowym **(§ 1** **pkt 1 lit. h**) oraz opłat rocznych, o których mowa w art. 32 tej ustawy **(§ 1** **pkt 5 lit. e**).

Otrzymanie zezwolenia na prowadzenie m.in. rynku regulowanego, platformy aukcyjnej, izby rozliczeniowej, izby rozrachunkowej, działalności maklerskiej w zakresie wskazanym § 2 pkt 5 lit. a-r, a także rachunków papierów wartościowych, rachunków derywatów i rachunków zbiorczych przez bank powierniczy – podlega opłatom, których wysokość wskazano w **§ 2** projektowanego rozporządzenia.

Rozporządzenie przewiduje też (**§ 3**) konieczność wniesienia opłaty w przypadku poinformowania KNF o zamiarze prowadzenia przez zagraniczna firmę inwestycyjną działalności maklerskiej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w formie oddziału przez właściwy organ nadzoru, który udzielił tej firmie zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej.

W **§ 4** wskazano wysokość opłat za udzielenie na podstawie przepisów rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2021 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji - zezwoleń i zgód przewidzianych w przepisach tego rozporządzenia.

Wysokość opłat za udzielenie domowi maklerskiemu zezwolenia, pozwolenia lub zgody na podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 wskazano w **§ 5** projektowanego rozporządzenia.

Bez zmian w stosunku do obowiązującego rozporządzenia pozostają także inne opłaty jednorazowe za udzielenie przez KNF zgody, zezwolenia lub podjęcie innej czynności o podobnym charakterze, a zatem:

* udzielenie zgody na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2022 r. poz. 1500 i 1488), zwanej dalej „ustawą o obrocie instrumentami finansowymi”, które wymieniono w **§ 6** (jednakże w niniejszym paragrafie dokonano zmian redakcyjnych zgodnie z zasadami techniki prawodawczej),
* zatwierdzenia zmian, złożenia zawiadomienia i przekazanie informacji na podstawie przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, które wymieniono w § **7**,
* udzielenie zgody lub zezwolenia na podstawie przepisów 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 i 2140 oraz z 2022 r. poz. 872 i 1488), zwanej dalej „ustawą o ofercie publicznej”,, które wymieniono w **§ 8**,
* uzyskanie przez dany podmiot statusu agencji informacyjnej w związku z wydaniem decyzji, o której mowa w art. 58 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej, co określa **§ 9**,
* udzielenie zgody na utworzenie funduszu inwestycyjnego, zmianę statutu funduszu inwestycyjnego oraz na inne czynności związane z działalnością funduszu inwestycyjnego, które wymieniono w **§ 10 ust. 1** (z możliwością obniżenia wysokości opłaty w sytuacji, którą wskazano w **ust. 2**),
* udzielenie zgody na podstawie przepisów ustawy o funduszach inwestycyjnych, o których mowa w **§ 11**,
* dokonanie wpisu do rejestru na podstawie przepisów ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2022 r. poz. 1546 i 1488), zwanej dalej „ustawą o funduszach inwestycyjnych”, o których mowa w **§ 12**,
* udzielenie zgody lub zezwolenia na podstawie przepisów ustawy o giełdach towarowych, o których mowa w **§ 13**.

Dodany **§ 14** określa wysokość opłat za udzielenie zezwolenia na prowadzenie działalności jako dostawca usług finansowania społecznościowego. Należy zauważyć, że art. 31 ustawy o finansowaniu społecznościowym określa opłaty za dwa rodzaje czynności – udzielenie zezwolenia oraz rozszerzenie zakresu już udzielonego zezwolenia. Wiąże się to z faktem, że działalność dostawcy usług finansowania społecznościowego może polegać na:

* wyłącznie ułatwianiu udzielania pożyczek, tj. działalności, o której mowa w art. 2 ust. 1 lit. a pkt i rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503 z dnia 7 października 2020 r. w sprawie europejskich dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) 2017/1129 i dyrektywę (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 347 z 20.10.2020, str. 1), zwanego dalej „rozporządzeniem 2020/1503”;
* wyłącznie prowadzeniu działalności określanej jako „crowdfunding udziałowy”, tj. działalności, o której mowa w art. 2 ust. 1 lit. a pkt ii rozporządzenia 2020/1503;
* prowadzeniu działalności w obu wskazanych wyżej zakresach.

W związku z tym **§ 14 ust. 1** rozróżnia trzy wskazane wyżej sytuacje i określa odrębne stawki opłaty za udzielenie zezwolenia, w zależności od zakresu planowanej działalności podmiotu ubiegającego się o zezwolenie. Mając na uwadze, że na poziomie ustawy maksymalna stawka za udzielenie zezwolenia została określona na równowartość w złotych kwoty 4500 euro, projektowane rozporządzenie przewiduje taką właśnie wysokość opłaty w przypadku ubiegania się o zezwolenie w pełnym zakresie, tj. obejmującym działalność, o której mowa w art. 2 ust. 1 lit. a pkt i oraz ii rozporządzenia 2020/1503. Natomiast w przypadku gdy dostawca usług finansowania społecznościowego planuje świadczyć wyłącznie jeden z dwóch dopuszczalnych rodzajów usług finansowania społecznościowego, wysokość opłaty będzie wynosić połowę tej stawki, tj. równowartość w złotych kwoty 2250 euro.

Możliwa jest również sytuacja, w której dostawca usług finansowania społecznościowego, który uzyskał już zezwolenie obejmujące jeden z dopuszczalnych rodzajów usług, zechce rozszerzyć swoją działalność o drugi z możliwych rodzajów usług. W tej sytuacji **§ 14 ust. 2** projektu przewiduje, że podmiot taki będzie obowiązany uiścić opłatę za rozszerzenie zezwolenia w wysokości równowartości w złotych kwoty 2250 euro.

Terminy na uiszczenie opłat, o których mowa w § 2-14, określono w **§ 15**. W niniejszym paragrafie dokonano zmian redakcyjnych zgodnie z zasadami techniki prawodawczej

Bez zmian w stosunku do obowiązującego rozporządzenia pozostają także opłaty stałe, a zatem:

* roczna opłata od agencji informacyjnej w rozumieniu art. 58 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej, o której mowa w **§ 16**,
* roczna opłata, o której mowa w art. 236 ust. 2i i 2j ustawy o funduszach inwestycyjnych, którą przewidziano w **§ 17** (jednakże w niniejszym paragrafie dokonano zmian redakcyjnych zgodnie z zasadami techniki prawodawczej).

W **§ 18** wskazano katalog opłat, które wnosi się jednorazowo, w terminie do ostatniego dnia trzeciego kwartału danego roku kalendarzowego, a w przypadku gdy podmiot zobowiązany do wniesienia opłaty rozpoczął działalność po tym dniu - do ostatniego dnia czwartego kwartału danego roku kalendarzowego.

Sposób obliczania kosztów nadzoru netto zawarto w **§ 19** z zachowaniem pomniejszeń, które przewidziano w obowiązującym obecnie rozporządzeniu.

Koszty nadzoru netto podlegają podziałowi pomiędzy grupy wskazane w **§ 20**. Dostawcy usług finansowania społecznościowego zostali zakwalifikowani do grupy III do celów obliczania rocznych opłat należnych od tych podmiotów. Dostawcy usług finansowania społecznościowego zostali zakwalifikowani do tej samej grupy, w której znajdują się m.in. domy maklerskie, biorąc pod uwagę, że na poziomie ustawowym zasady obliczania rocznej opłaty od obu tych rodzajów podmiotów zostały ustalone w tożsamy sposób.

Ponadto z uwagi na fakt, że podmioty wchodzące w skład grupy III, wskazane w **§ 20 ust. 1 pkt 3 lit. b i d** obowiązującego rozporządzeniamają przewidziane inne wartości stawki maksymalnej na poziomie ustawowym, niż pozostałe podmioty w tejże grupie, konieczne było utworzenie dla nich osobnej grupy, w skład której wchodzą wyłącznie zagraniczne firmy inwestycyjne prowadzące działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w formie oddziału oraz zagraniczne osoby prawne prowadzące taką działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz zagraniczne osoby prawne, o których mowa w art. 50 ust. 1 ustawy o giełdach towarowych, prowadzące działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w formie oddziału. Skład pozostałych grup nie uległ zmianie

Do obliczania opłaty rocznej należy stosować wzór z **§ 21**, w którym zawarto także wyjaśnienia poszczególnych symboli. Metoda obliczania pozostaje bez zmian w stosunku do tej, którą przewidziano w rozporządzeniu obowiązującym.

Zgodnie z **§ 22** przy obliczaniu równowartości w złotych kwot opłat wyrażonych w euro, a także wysokości kapitału własnego wyrażonego w innej walucie niż waluta polska na potrzeby sprawozdań finansowych, o których mowa w art. 94a ustawy o ofercie publicznej – stosuje się średni kurs tej waluty ogłaszany przez Narodowy Bank Polski na dzień wskazany odpowiednio w ust. 1 i 2.

Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego do dnia 31 sierpnia roku kalendarzowego będzie podawał informacje niezbędne do obliczenia wysokości opłat, jakie podmioty nadzorowane będą zobowiązane uiścić, co przewidziano w **§ 23**. Celem tego przepisu jest zapewnienie efektywności informacyjnej publikowanych przez Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego informacji dotyczących opłat i kosztów nadzoru netto za poprzedni rok kalendarzowy. Publikowane dane, wzorem innych rozporządzeń, będą zawierały informacje, zarówno ogółem, jak i w podziale na grupy, niezbędne do dokonania rozliczenia. Terminy związane z opłatą roczną i wymaganym złożeniem przez podmioty, o których mowa w § 20, deklaracji o opłacie rocznej wniesionej na pokrycie kosztów określono w **§ 24** wraz z informacjami, jakie musi zawierać ww. deklaracja (stanowiąca załącznik do rozporządzenia). W projektowanym rozporządzeniu w **§ 24 ust. 2** dodano **pkt 7**, wskazując, że deklaracja o wniesionej opłacie rocznej musi zawierać podpis osoby upoważnionej do złożenia deklaracji. Jest to zmiana redakcyjna, bowiem sama deklaracja wymaga obecnie podpisu w obowiązującym rozporządzeniu.

W **§ 25** pozostawiono bez zmian obecny obowiązek uiszczania opłat na rachunek bankowy UKNF.

Zgodnie z **§ 26** projektowane rozporządzenie wejdzie w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

Stosownie do art. 4 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingowej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. z 2017 r. poz. 248) projekt rozporządzenia został zamieszczony
w wykazie prac legislacyjnych Ministra Finansów. Zgodnie z art. 5 tej ustawy oraz § 52 uchwały nr 190 Rady Ministrów z dnia 29 października 2013 r. – Regulamin pracy Rady Ministrów (M.P. z 2022 r. poz. 348) projekt zostanie udostępniony w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej Rządowego Centrum Legislacji.

Projekt rozporządzenia nie wymaga przedstawienia organom i instytucjom Unii Europejskiej w celu uzyskania opinii, dokonania powiadomienia, konsultacji albo uzgodnienia. W szczególności, zgodnie z art. 2 ust. 1 decyzji Rady 98/415/WE z dnia 29 czerwca 1998 r. w sprawie konsultacji Europejskiego Banku Centralnego udzielanych władzom krajowym w sprawie projektów przepisów prawnych (Dz. Urz. WE L 189 z 03.07.1998, str. 42), projekt rozporządzenia nie podlega konsultacji z Europejskim Bankiem Centralnym.

Projekt rozporządzenia nie zawiera norm technicznych w rozumieniu przepisów rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 23 grudnia 2002 r. w sprawie sposobu funkcjonowania krajowego systemu notyfikacji norm i aktów prawnych (Dz. U. poz. 2039, z późn. zm.), w związku z czym nie podlega notyfikacji zgodnie z trybem przewidzianym w tych przepisach.

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.

Projekt rozporządzenia jest zgodny z prawem Unii Europejskiej.