

Projekt z dnia 12 maja 2009 r.

**ROZPORZĄDZENIE  
MINISTRA FINANSÓW<sup>1)</sup>**

z dnia ..... 2009 r.

**w sprawie opłat wnoszonych na rzecz Komisji Nadzoru Finansowego przez podmioty nadzorowane**

Na podstawie art. 17 ust. 6 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. Nr 183, poz. 1537, z późn. zm.<sup>2)</sup>) zarządza się, co następuje:

**§ 1. Rozporządzenie określa:**

- 1) wysokość opłat za:
  - a) zezwolenia i zgody udzielane przez Komisję Nadzoru Finansowego, zwaną dalej „Komisją”, na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.<sup>3)</sup>), zwanej dalej „ustawą o obrocie”,
  - b) zezwolenia i zgody udzielane przez Komisję 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. Nr 184, poz. 1539, z późn. zm.<sup>4)</sup>), zwanej dalej „ustawą o ofercie publicznej”,
  - c) zezwolenia i zgody udzielane przez Komisję na podstawie przepisów ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. Nr 146, poz. 1546, z późn. zm.<sup>5)</sup>), zwanej dalej „ustawą o funduszach inwestycyjnych”,
  - d) zezwolenia udzielane przez Komisję na podstawie przepisów ustawy z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych (Dz. U. z 2005 r. Nr 121, poz. 1019, z późn. zm.<sup>6)</sup>), zwanej dalej „ustawą o giełdach towarowych”,
  - e) dokonanie wpisu do ewidencji, o której mowa w art. 10 ustawy o ofercie publicznej, zwanej dalej „opłatą ewidencyjną”,

<sup>1)</sup> Minister Finansów kieruje działem administracji rządowej – instytucje finansowe, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 3 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 16 listopada 2007 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Finansów (Dz. U. Nr 216, poz. 1592).

<sup>2)</sup> Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2006 r. Nr 157, poz. 1119, Nr 170, poz. 1217, z 2007 r. Nr 50, poz. 331 oraz z 2009 r. Nr 18, poz. 97 i Nr....., poz. ....

<sup>3)</sup> Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2006 r. Nr 104, poz. 708, Nr 157, poz. 1119, z 2008 r. Nr 171, poz. 1056 oraz z 2009 r. Nr ..., poz. ...

<sup>4)</sup> Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w z 2006 r. Nr 157, poz.1119, z 2007 r. Nr 235, poz.1734 oraz z 2008 r. Nr 171, poz.1056 i Nr 231, poz. 1547.

<sup>5)</sup> Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2005 r. Nr 83, poz. 719, Nr 183, poz. 1537 i 1538, Nr 184, poz. 1539, z 2006 r. Nr 157, poz. 1119, z 2007 r. Nr 112, poz. 769, z 2008 r. Nr 231, poz. 1546 oraz z 2009 r. Nr 18, poz. 97.

<sup>6)</sup> Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2005 r. Nr 183, poz. 1537 i 1538, z 2006 r. Nr 157, poz. 1119, z 2007 r. Nr 112, poz. 769, oraz z 2008 r. Nr 171, poz. 1056.

- f) dokonanie wpisu do rejestrów, o których mowa w art. 263 i 278 ustawy o funduszach inwestycyjnych;
- 2) wysokość opłat z tytułu nadzoru, o których mowa w art. 163 ustawy o obrocie, pobieranych od:
  - a) spółek prowadzących rynki giełdowe, zwanych dalej „giełdami”,
  - b) Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., zwanego dalej „Krajowym Depozytem”,
  - c) spółek prowadzących rynki pozagiełdowe,
  - d) podmiotów organizujących alternatywny system obrotu,
  - e) firm inwestycyjnych;
- 3) wysokość opłat, o których mowa w art. 26 ust. 2 ustawy o giełdach towarowych, pobieranych od spółek prowadzących giełdy towarowe;
- 4) sposób naliczania, warunki i terminy uiszczania opłat, o których mowa w pkt 1-3;
- 5) szczegółowy sposób rozliczania opłat, o których mowa w pkt 1-3, oraz innych wpływów, o których mowa w art. 17 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, zwanej dalej „ustawą o nadzorze nad rynkiem kapitałowym”.

§ 2. Udzielenie zezwoleń na podstawie przepisów ustawy o obrocie podlega następującym opłatom:

- 1) za zezwolenie na prowadzenie giełdy – równowartość w złotych 4.500 euro;
- 2) za zezwolenie na prowadzenie rynku pozagiełdowego - równowartość w złotych 4.500 euro;
- 3) za zezwolenie na prowadzenie izby rozliczeniowej – równowartość w złotych 4.500 euro;
- 4) za zezwolenie na prowadzenie izby rozrachunkowej – równowartość w złotych 4.500 euro;
- 5) za zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie:
  - a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych – równowartość w złotych 1.000 euro,
  - b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie – równowartość w złotych 1.000 euro,
  - c) nabywania lub zbywania na własny rachunek instrumentów finansowych – równowartość w złotych 1.000 euro,
  - d) zarządzania portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych – równowartość w złotych 2.500 euro,
  - e) doradztwa inwestycyjnego – równowartość w złotych 2.000 euro,
  - f) oferowania instrumentów finansowych – równowartość w złotych 1.000 euro,
  - g) świadczenia usług w wykonaniu zawartych umów o subemisję inwestycyjne i usługowe lub zawierania i wykonywania innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe – równowartość w złotych 1.000 euro,
  - h) organizowania alternatywnego systemu obrotu finansowych – równowartość w złotych 4.500 euro,
  - i) przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków papierów wartościowych oraz prowadzenia rachunków pieniężnych – równowartość w złotych 1.000 euro,
  - j) udzielania pożyczek pieniężnych w celu dokonania transakcji, której przedmiotem jest jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, jeżeli transakcja ma być dokonana za pośrednictwem firmy inwestycyjnej udzielającej pożyczki – równowartość w złotych 500 euro,

- k) doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią – równowartość w złotych 500 euro,
  - l) doradztwa i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw – równowartość w złotych 500 euro,
  - m) wymiany walutowej, w przypadku gdy jest to związane z działalnością maklerską w zakresie wskazanym w art. 69 ust. 2 ustawy o obrocie – równowartość w złotych 500 euro,
  - n) sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym, dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych – równowartość w złotych 500 euro,
  - o) świadczenia usług dodatkowych związanych z subemisją usługową lub inwestycyjną – równowartość w złotych 500 euro,
  - p) wykonywania czynności, o których mowa w lit. a–o, których przedmiotem są instrumenty bazowe instrumentów pochodnych, wskazanych w art. 2 ust. 1 pkt 2 lit. d - f oraz i ustawy o obrocie, jeżeli czynności te pozostają w związku z działalnością maklerską – równowartość w złotych 500 euro;
- 6) za zezwolenie na prowadzenie przez bank rachunków papierów wartościowych - równowartość w złotych 4.500 euro.

2. W przypadku gdy wniosek o udzielenie zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej dotyczy więcej niż jednej czynności, o których mowa w ust. 1 pkt 5 lit. a-p, łączna wysokość pobieranych opłat nie może być wyższa niż równowartość w złotych 4.500 euro.

**§ 3.** Udzielenie zezwolenia na przywrócenie akcjom formy dokumentu (zniesienie dematerializacji akcji) na podstawie przepisów ustawy o ofercie publicznej podlega opłacie w wysokości wyrażonej w złotych równowartości 4.000 euro.

**§ 4. 1.** Udzielenie zezwoleń na podstawie przepisów ustawy o funduszach inwestycyjnych podlega następującym opłatom:

- 1) za zezwolenie na utworzenie funduszu inwestycyjnego - równowartość w złotych 4.000 euro, a w przypadku zezwolenia na utworzenie:
  - a) funduszu z wydzielonymi subfunduszami - równowartość w złotych 4.500 euro,
  - b) funduszu powiązanego - równowartość w złotych 2.000 euro;
- 2) za zezwolenie na zmianę statutu funduszu inwestycyjnego, z zastrzeżeniem pkt 3 - równowartość w złotych 300 euro;
- 3) za zezwolenie na zmianę statutu funduszu inwestycyjnego w zakresie dotyczącym utworzenia nowego subfunduszu – równowartość w złotych 1.000 euro;
- 4) za zezwolenie na zbywanie i odkupywanie jednostek uczestnictwa lub tytułów uczestnictwa za pośrednictwem podmiotu innego niż podmiot prowadzący działalność maklerską - równowartość w złotych 1.000 euro;
- 5) za zezwolenie na wykonywanie działalności przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych - równowartość w złotych 4.500 euro;
- 6) za zezwolenie na doradztwo inwestycyjne - równowartość w złotych 2.000 euro;
- 7) za zezwolenie na zarządzanie portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych - równowartość w złotych 2.500 euro;
- 8) za zezwolenie na zarządzanie zbiorczym portfelem papierów wartościowych - równowartość w złotych 2.500 euro;
- 9) za zezwolenie na zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu sekurytyzacyjnego przez podmiot inny niż towarzystwo funduszy inwestycyjnych - równowartość w złotych 2.000 euro;

- 10) za zezwolenie na przekształcenie funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, zarządzanych przez to samo towarzystwo funduszu inwestycyjnych, w jeden fundusz inwestycyjny z wydzielonymi subfunduszami, w trybie określonym w art. 240 ustawy o funduszach inwestycyjnych - równowartość w złotych 4.500 euro;
- 11) za zezwolenie na przekształcenie funduszu inwestycyjnego otwartego w nowy subfundusz istniejącego funduszu inwestycyjnego otwartego z wydzielonymi subfunduszami zarządzanego przez to samo towarzystwo, w trybie określonym w art. 240 ustawy o funduszach inwestycyjnych – równowartość w złotych 4.000 euro;
- 12) za zezwolenie na przekształcenie specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego w nowy subfundusz istniejącego specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego z wydzielonymi subfunduszami zarządzanego przez to samo towarzystwo, w trybie określonym w art. 240 ustawy o funduszach inwestycyjnych – równowartość w złotych 4.000 euro.

2. W przypadku udzielenia zezwolenia na utworzenie funduszu inwestycyjnego, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, którego certyfikaty inwestycyjne podlegają opłacie ewidencyjnej, wysokość opłaty ewidencyjnej zmniejsza się o wysokość opłaty za zezwolenie na utworzenie takiego funduszu.

**§ 5. 1.** Udzielenie zezwoleń na podstawie przepisów ustawy o giełdach towarowych podlega następującym opłatom:

- 1) za zezwolenie na prowadzenie giełdy towarowej - równowartość w złotych 4.500 euro;
- 2) za zezwolenie udzielone spółce prowadzącej giełdę towarową na dopuszczenie do obrotu na tej giełdzie praw majątkowych, o których mowa w art. 2 pkt 2 lit. e ustawy o giełdach towarowych - równowartość w złotych 3.000 euro;
- 3) za zezwolenie udzielone towarowemu domowi maklerskiemu lub zagranicznej osobie prawnej, o której mowa w art. 50 ust. 1 ustawy o giełdach towarowych:
  - a) w zakresie oferowania w obrocie giełdowym towarów giełdowych, o których mowa w art. 2 pkt 2 lit. e ustawy o giełdach towarowych - równowartość w złotych 1.000 euro,
  - b) w zakresie nabywania lub zbywania towarów giełdowych na cudzy rachunek w ramach świadczenia usług brokerskich - równowartość w złotych 1.500 euro,
  - c) w zakresie prowadzenia rachunków lub rejestrów towarów giełdowych w obrocie giełdowym, z wyłączeniem towarów giełdowych będących oznaczonymi co do gatunku rzeczami - równowartość w złotych 1.000 euro,
  - d) w zakresie doradztwa w zakresie obrotu giełdowego - równowartość w złotych 500 euro,
  - e) w zakresie zarządzania cudzym pakietem praw majątkowych na zlecenie, w zakresie inwestycji dokonywanych na giełdach towarowych - równowartość w złotych 4.500 euro,
  - f) w zakresie pośrednictwa w nabywaniu lub zbywaniu towarów giełdowych, o których mowa w art. 2 pkt 2 lit. e ustawy o giełdach towarowych, będących w obrocie na zagranicznych giełdach towarowych - równowartość w złotych 4.500 euro;

2. W przypadku gdy wniosek o udzielenie zezwolenia dotyczy więcej niż jednej czynności, o których mowa w ust. 1 pkt 3, łączna wysokość pobieranych opłat nie może być wyższa niż równowartość w złotych 4.500 euro.

3. Przepisy ust. 1 pkt 3 lit. c stosuje się odpowiednio do podmiotów, o których mowa w art. 9 ust. 3 pkt 4 ustawy o giełdach towarowych.

**§ 6.** Udzielenie zgody na podstawie przepisów ustawy o obrocie podlega następującym opłatom:

- 1) za udzielenie zgody, o której mowa w art. 22 ust. 2 ustawy o obrocie - równowartość w złotych 2.000 euro;
- 2) za udzielenie zgody na dokonanie zmiany w składzie zarządu spółki prowadzącej giełdę lub rynek pozagiełdowy - równowartość w złotych 50 euro;
- 3) za udzielenie zgody na dokonanie zmian w statucie spółki prowadzącej giełdę lub regulaminie giełdy - równowartość w złotych 300 euro;
- 4) za udzielenie zgody na dokonanie zmian w statucie spółki prowadzącej rynek pozagiełdowy lub regulaminie obrotu na rynku pozagiełdowym - równowartość w złotych 300 euro;
- 5) za udzielenie zgody, o której mowa w art. 34 ust. 2 ustawy o obrocie - równowartość w złotych 2.000 euro;
- 6) za udzielenie zgody, o której mowa w art. 51 ust. 3 ustawy o obrocie - równowartość w złotych 4.500 euro;
- 7) za udzielenie zgody, o której mowa w art. 74a ust. 2 - równowartość w złotych 4.000 euro;
- 8) za udzielenie zgody, o której mowa w art. 167 ust. 4 ustawy o obrocie - równowartość w złotych 1.000 euro;
- 9) za udzielenie zgody, o której mowa w art. 169 ust. 6 ustawy o obrocie - równowartość w złotych 1.000 euro;
- 10) za udzielenie zgody na wyznaczanie przez dom maklerski całkowitego wymogu kapitałowego metodą uwzględniającą wymóg kapitałowy z tytułu kosztów stałych - równowartość w złotych 3.500 euro;
- 11) za udzielenie zgody na wyznaczenie przez dom maklerski całkowitego wymogu kapitałowego metodą uwzględniającą współczynnik przejścia - równowartość w złotych 4.000 euro;
- 12) za udzielenie zgody na wcześniejszą niż w dniu określonym w umowie spłatę przez dom maklerski zobowiązań z tytułu papierów wartościowych o nieoznaczonym terminie wymagalności oraz innych instrumentów finansowych o nieoznaczonym terminie wymagalności - równowartość w złotych 4.500 euro;
- 13) za udzielenie zgody na wcześniejszą niż w dniu określonym w umowie spłatę przez dom maklerski zobowiązań z tytułu pożyczki lub kredytu, w wyniku których powstały zobowiązania podporządkowane - równowartość w złotych 4.500 euro;
- 14) za udzielenie zgody na zaliczenie przez dom maklerski zobowiązań z tytułu papierów wartościowych o nieoznaczonym terminie wymagalności oraz innych instrumentów finansowych o nieoznaczonym terminie wymagalności do kapitałów domu maklerskiego - równowartość w złotych 4.500 euro;
- 15) za udzielenie zgody na stosowanie przez dom maklerski współczynników delta obliczonych za pomocą własnych modeli wyceny opcji - równowartość w złotych 4.500 euro;
- 16) za udzielenie zgody na stosowanie przez dom maklerski metody wartości zagrożonej do obliczenia łącznego wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka rynkowego - równowartość w złotych 4.500 euro;
- 17) za udzielenie zgody na stosowanie przez dom maklerski modelu wrażliwości do obliczania pozycji wynikających z transakcji pochodnych - równowartość w złotych 4.500 euro;
- 18) za udzielenie zgody na stosowanie przez dom maklerski metody formuły nadzorczej - równowartość w złotych 4.500 euro;
- 19) za udzielenie zgody na stosowanie przez dom maklerski oceny wynikowej w przypadku papierów wartościowych nieposiadających oceny wiarygodności kredytowej zewnętrznej instytucji oceny wiarygodności kredytowej - równowartość w złotych 4.500 euro;
- 20) za udzielenie zgody na stosowanie przez dom maklerski metody wewnętrznych oszacowań wykorzystującej metodologię zewnętrznej instytucji oceny wiarygodności kredytowej, która nie jest publicznie dostępna - równowartość w złotych 4.500 euro;

- 21) za udzielenie zgody na stosowanie przez dom maklerski preferencyjnej wagi ryzyka w stosunku do uprzywilejowanych transz sekurytyzacji - równowartość w złotych 4.500 euro;
- 22) za udzielenie zgody na przejściowe stosowanie przez dom maklerski szczególnej metody obliczania kwot ekspozycji ważonych ryzykiem - równowartość w złotych 4.500 euro;
- 23) za udzielenie zgody na stosowanie przez dom maklerski metody wewnętrznych ratingów do obliczania wysokości wymogów kapitałowych lub stosowania własnych oszacowań zmienności w celu obliczania korekt z tytułu zmienności stosowanych do zabezpieczeń i ekspozycji - równowartość w złotych 4.500 euro;
- 24) za udzielenie zgody na stosowanie przez dom maklerski średniej wagi ryzyka dla ekspozycji bazowych dla tytułów uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania do obliczania wysokości wymogów kapitałowych - równowartość w złotych 4.500 euro;
- 25) za udzielenie zgody na stosowanie przez dom maklerski zaawansowanej metody pomiaru ryzyka operacyjnego do obliczania wysokości wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka operacyjnego - równowartość w złotych 4.500 euro;
- 26) za udzielenie zgody na stosowanie przez dom maklerski zaawansowanej metody pomiaru ryzyka operacyjnego, w połączeniu z metodą podstawowego wskaźnika lub metodą standardową do obliczania wysokości wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka operacyjnego - równowartość w złotych 4.500 euro;
- 27) za udzielenie zgody na stosowanie metody podstawowego wskaźnika w połączeniu z metodą standardową obliczania wysokości wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka operacyjnego - równowartość w złotych 4.500 euro;
- 28) za udzielenie zgody na stosowanie przez dom maklerski jednolitej zaawansowanej metody pomiaru ryzyka operacyjnego w ujęciu łącznym dla całej grupy kapitałowej, w skład której wchodzi dom maklerski - równowartość w złotych 4.500 euro;
- 29) za udzielenie zgodny na dokonanie przez dom maklerski stosujący standardową metodę obliczania wysokości wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka operacyjnego zmiany tej metody na metodę podstawowego wskaźnika obliczania wysokości wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka operacyjnego - równowartość w złotych 4.500 euro;
- 30) za udzielenie zgodny na dokonanie przez dom maklerski stosujący zaawansowaną metodę pomiaru ryzyka operacyjnego zmiany tej metody na metodę podstawowego wskaźnika lub standardową metodę obliczania wysokości wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka operacyjnego - równowartość w złotych 4.500 euro;
- 31) za udzielenie zgody na stosowanie przez dom maklerski metody modeli wewnętrznych wyznaczania wartości ekspozycji dla zawieranych transakcji do obliczania wysokości wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta - równowartość w złotych 4.500 euro;
- 32) za udzielenie zgody na stosowanie przez dom maklerski metody wyceny rynkowej lub metody standardowej, w przypadku gdy uzyskał on uprzednio zgodę, o której mowa w art. 105d ust. 1 pkt 1 ustawy o obrocie, do obliczania wysokości wymogów kapitałowych z tytułu ryzyka kredytowego kontrahenta - równowartość w złotych 4.500 euro.

**§ 7.** Udzielenie zgody na podstawie przepisów ustawy o ofercie publicznej podlega następującym opłatom:

- 1) za udzielenie zgody, o której mowa w art. 62 ust. 4 ustawy o ofercie publicznej – równowartość w złotych 4.500 euro;
- 2) za udzielenie zgody, o której mowa w art. 79 ust. 4a ustawy o Fercie publicznej – równowartość w złotych 4.500 euro.

**§ 8.** Udzielenie zgody na podstawie przepisów ustawy o funduszach inwestycyjnych podlega następującym opłatom:

- 1) za udzielenie zgody na zmianę depozytariusza, o której mowa w art. 80 ustawy o funduszach inwestycyjnych - równowartość w złotych 1.000 euro;
- 2) za udzielenie zgody na dokonywanie przez fundusz inwestycyjny czynności prawnych, o których mowa w art. 93 ust. 2 ustawy o funduszach inwestycyjnych - równowartość w złotych 2.000 euro;
- 3) za udzielenie zgody na lokowanie aktywów funduszu w depozyty w bankach zagranicznych, o której mowa w art. 93 ust. 3 ustawy o funduszach inwestycyjnych - równowartość w złotych 2.000 euro.

**§ 9.** Dokonanie wpisu do rejestru prowadzonego na podstawie przepisów ustawy o funduszach inwestycyjnych podlega następującym opłatom:

- 1) za dokonanie wpisu do rejestru, o którym mowa w art. 263 ustawy o funduszach inwestycyjnych:
  - a) funduszu zagranicznego - równowartość w złotych 4.000 euro,
  - b) funduszu zagranicznego z wydzielonymi subfunduszami - równowartość w złotych 4.500 euro,
  - c) funduszu inwestycyjnego otwartego z siedzibą w państwie należącym do EEA - równowartość w złotych 4.000 euro,
  - d) funduszu inwestycyjnego otwartego z wydzielonymi subfunduszami z siedzibą w państwie należącym do EEA - równowartość w złotych 4.500 euro;
- 2) za dokonanie wpisu do rejestru, o którym mowa w art. 278 ustawy o funduszach inwestycyjnych:
  - a) funduszu inwestycyjnego otwartego z siedzibą w państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie lub państwo należące do EEA - równowartość w złotych 4.000 euro,
  - b) funduszu inwestycyjnego otwartego z wydzielonymi subfunduszami z siedzibą w państwie należącym do OECD innym niż państwo członkowskie lub państwo należące do EEA - równowartość w złotych 4.500 euro.

**§ 10.** Dokonanie wpisu instrumentów finansowych, będących przedmiotem oferty publicznej, do ewidencji prowadzonej na podstawie przepisów ustawy o ofercie publicznej podlega opłacie ewidencyjnej w wysokości:

- 1) 0,015 % wartości papierów wartościowych objętych daną ofertą publiczną, w przypadku papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym,
- 2) 0,03 % wartości instrumentów finansowych objętych daną ofertą publiczną, w przypadku pozostałych instrumentów finansowych

- ustalonej na dzień poprzedzający datę przekazania do Komisji zawiadomienia, o którym mowa w art. 10 ust. 4 ustawy o ofercie publicznej, nie większej jednak niż równowartość w złotych 12.500 euro.

**§ 11. 1.** Wartość, o której mowa w § 10 pkt 1, oblicza się jako:

- 1) iloczyn liczby subskrybowanych lub sprzedanych papierów wartościowych i ich wartości nominalnej;
- 2) iloczyn liczby subskrybowanych lub sprzedanych papierów wartościowych i ich ceny emisyjnej (ceny sprzedaży), w przypadku braku wartości nominalnej.

2. Wartość, o której mowa w § 10 pkt 2, oblicza się:

- 1) dla instrumentów finansowych nowej emisji dokonanej w ramach oferty publicznej - jako iloczyn liczby subskrybowanych instrumentów finansowych i ich ceny emisyjnej;
- 2) dla instrumentów finansowych podlegających sprzedaży w ramach oferty publicznej - jako iloczyn liczby sprzedanych instrumentów finansowych i ich ceny sprzedaży;
- 3) dla emisji akcji wydawanych wspólnikom spółki przejmowanej w ramach łączenia się poprzez przejęcie lub dla akcji wydawanych wspólnikom spółek łączących się w ramach łączenia się poprzez zawiązanie nowej spółki – zgodnie z art. 44b- 44c ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694, z późn. zm.<sup>7)</sup>) jako wartość spółki przejmowanej lub spółek łączących się, ustaloną na dzień sporządzenia planu połączenia.

**§ 12.** Od giełd oraz Krajowego Depozytu pobiera się opłaty z tytułu nadzoru w wysokości stanowiącej różnicę pomiędzy kosztami działalności Komisji i urzędu Komisji poniesionymi w danym roku a sumą wpłaconych, należnych w danym roku, kwot z tytułu opłat, o których mowa w § 1 pkt 1, pkt 2 lit. c-e i pkt 3, oraz innych wpływów, o których mowa w art. 17 ust. 1 pkt 2 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, z tym że łączna wysokość opłat od giełd oraz Krajowego Depozytu nie może przekroczyć 0,03 % wartości umów przenoszących prawa zawieranych na rynku regulowanym.

**§ 13.** Od spółki prowadzącej rynek pozagiełdowy pobiera się opłaty z tytułu nadzoru w łącznej wysokości:

- 1) 0,01 % wartości umów przenoszących prawa zawieranych na tym rynku, z zastrzeżeniem pkt 2;
- 2) 0,001 % wartości umów przenoszących prawa, których przedmiotem są:
  - a) papiery wartościowe o charakterze nieudziałowym,
  - b) instrumenty finansowe niebędące papierami wartościowymi.

**§ 14.** Od podmiotu organizującego alternatywny system obrotu, z wyłączeniem giełd, pobiera się opłaty z tytułu nadzoru w łącznej wysokości:

- 1) 0,01 % wartości umów przenoszących prawa zawieranych w ramach alternatywnego systemu obrotu, z zastrzeżeniem pkt 2;
- 2) 0,001 % wartości umów przenoszących prawa zawieranych w ramach alternatywnego systemu obrotu, których przedmiotem są:
  - a) papiery wartościowe o charakterze nieudziałowym,
  - b) instrumenty finansowe niebędące papierami wartościowymi.

**§ 15.** Od firmy inwestycyjnej zawierającej transakcje, o których mowa w art. 74 ust. 1 ustawy o obrocie, pobiera się opłaty z tytułu nadzoru w łącznej wysokości 0,005 % wartości umów przenoszących prawa.

**§ 16.** Od firmy inwestycyjnej zawierającej umowy sprzedaży na własny rachunek z klientem dającym zlecenie, w przypadku gdy przedmiotem zlecenia jest nabycie lub zbycie instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi dopuszczonymi do obrotu

---

<sup>7)</sup>Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2003 r. Nr 60, poz. 535, Nr 124, poz. 1152, Nr 139, poz. 1324 i Nr 229, poz. 2276, z 2004 r. Nr 96, poz. 959, Nr 145, poz. 1535, Nr 146, poz. 1546 i Nr 213, poz. 2155, z 2005 r. Nr 10, poz. 66, Nr 184, poz. 1539, Nr 267, poz. 2252, z 2006 r. Nr 157, poz. 1119 i Nr 208, poz. 1540 oraz z 2008 r. Nr 63, poz. 393, Nr 144, poz. 900, Nr 171, poz. 1056 i Nr 214, poz. 1343.

zorganizowanego, pobiera się opłaty z tytułu nadzoru w łącznej wysokości 0,0005 % wartości umów przenoszących prawa.

**§ 17.** 1. Od spółki prowadzącej giełdę towarową pobiera się opłaty, o których mowa w art. 26 ust. 2 ustawy o giełdach towarowych, naliczane od wartości transakcji przenoszących prawa zawieranych na giełdzie towarowej, w łącznej wysokości:

- 1) 0,01 % wartości transakcji, jeżeli przedmiotem transakcji jest towar giełdowy, o którym mowa w art. 2 pkt 2 lit. a-c ustawy o giełdach towarowych;
- 2) 0,001 % wartości transakcji, jeżeli przedmiotem transakcji jest prawo majątkowe, o którym mowa w art. 2 pkt 2 lit. d lub e ustawy o giełdach towarowych.

2. Wartość transakcji, o której mowa w ust. 1, ustala się odrębnie dla:

- 1) rynku kasowego jako iloczyn ceny (za jednostkę towaru) i wolumenu transakcji;
- 2) kontraktów terminowych jako iloczyn kursu, wolumenu i wielkości kontraktu lub nominału kontraktu;
- 3) transakcji opcyjnych jako iloczyn ceny opcji i wolumenu transakcji.

3. Jeżeli stroną transakcji jest spółka prowadząca giełdę, o której mowa w art. 5 ust. 3a ustawy o giełdach towarowych, opłaty nie pobiera się od transakcji zawartych przez tę spółkę wyłącznie w celu dokonania rozliczeń transakcji zawartych przez członków giełdy.

**§ 18.** 1. Równowartość w złotych kwot opłat, o których mowa w § 2-10, ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski na dzień:

- 1) wydania decyzji udzielającej zezwolenia albo zgody;
- 2) dokonania wpisu do rejestru;
- 3) poprzedzający przekazanie Komisji informacji będącej podstawą wpisu do ewidencji.

**§ 19.** 1. Opłaty, o których mowa w § 2-9, uiszcza się w terminie 14 dni od dnia doręczenia:

- 1) decyzji udzielającej zezwolenia albo zgody;
- 2) dokumentu potwierdzającego dokonanie wpisu do rejestru.

2. Opłaty, o których mowa w § 13-17, uiszcza się w terminie:

- 1) do dnia 31 lipca - od wartości umów zawartych w pierwszym półroczu;
- 2) do dnia 31 stycznia - od wartości umów zawartych w drugim półroczu.

3. W przypadku gdy decyzja rozstrzyga sprawę w części, termin, o którym mowa w ust. 1, biegnie od dnia doręczenia decyzji rozstrzygającej sprawę w części.

**§ 20.** 1. Giełdy oraz Krajowy Depozyt wpłacają do 10-tego dnia każdego miesiąca zaliczkę na poczet opłaty, o której mowa w § 12, liczoną w sposób, o którym mowa w ust. 2, z zastrzeżeniem § 21.

2. Giełdy oraz Krajowy Depozyt, przez pierwsze 6 miesięcy danego roku, wpłacają zaliczkę, o której mowa w ust. 1, w wysokości po 4 % planowanych w ustawie budżetowej kosztów działalności Komisji oraz urzędu Komisji.

3. Informację o wielkości zaliczek, o których mowa w ust. 2, urząd Komisji przekazuje w terminie do dnia 5 stycznia danego roku.

4. Wpłaty zaliczek ulegają wstrzymaniu w przypadku gdy dochody uzyskane z tytułu opłat, o których mowa w § 1, i innych wpływów, o których mowa w art. 17 ust. 1 pkt 2 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, będą wyższe niż planowane w ustawie budżetowej koszty działalności Komisji i urzędu Komisji.

**§ 21.** 1. Po upływie sześciu miesięcy danego roku urząd Komisji dokonuje rozliczenia wstępnego zaliczek, wpływów z tytułu opłat, o których mowa w § 1 pkt 1, pkt 2 lit. c-e i pkt 3, i innych wpływów, o których mowa w art. 17 ust. 1 pkt 2 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, oraz informuje giełdy i Krajowy Depozyt, w terminie do dnia 5 lipca, o wynikających z rozliczenia wielkościach zaliczek za lipiec, sierpień i wrzesień.

2. Po upływie dziewięciu miesięcy danego roku urząd Komisji dokonuje ponownie rozliczenia oraz informuje giełdy i Krajowy Depozyt, w terminie do dnia 5 października, o wynikających z rozliczenia wielkościach zaliczek za październik, listopad i grudzień.

3. Zaliczki, o których mowa w ust. 1 i 2, ustalane są w wysokości wynikającej z różnicy pomiędzy kwotą planowanych, zgodnie z ustawą budżetową, wydatków Komisji i urzędu Komisji a wpłatami z tytułu opłat, o których mowa w § 1 pkt 1, pkt 2 lit. c-e i pkt 3, innych wpływów, o których mowa w art. 17 ust. 1 pkt 2 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, i zaliczkami, wniesionymi do czasu rozliczenia.

**§ 22.** 1. Ostatecznego rozliczenia opłat urząd Komisji dokonuje w terminie do dnia 15 lutego roku następnego i w terminie 14 dni od dnia rozliczenia przekazuje wyniki rozliczenia giełdom i Krajowemu Depozytowi.

2. W przypadku gdy suma wpłaconych, należnych w danym roku, kwot z tytułu opłat, o których mowa w § 1 pkt 1, pkt 2 lit. c-e i pkt 3, innych wpływów, o których mowa w art. 17 ust. 1 pkt 2 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, oraz wpłaconych zaliczek jest wyższa niż koszty działalności Komisji i urzędu Komisji poniesione w danym roku, to różnica ta stanowi nadpłatę.

3. Nadpłata rozliczana jest proporcjonalnie do wniesionych zaliczek i pomniejsza wpłaty za miesiące następujące bezpośrednio po dokonaniu ostatecznego rozliczenia.

**§ 23.** Wpłaty z tytułu opłat, o których mowa w § 1, uiszczą się na rachunek dochodów Komisji.

**§ 24.** Do opłat należnych w związku z doręczeniem decyzji udzielającej zezwolenia lub zgody wydanej przed dniem wejścia w życie rozporządzenia stosuje się przepisy dotychczasowe.

**§ 25.** Udzielenie zezwolenia, o którym mowa w § 2 ust. 1 pkt 5 lit. a-p firmie inwestycyjnej, która uzyskała zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej przed dniem wejścia w życie rozporządzenia, nie podlega opłacie.

**§ 26.** 1. Przepisu § 10 nie stosuje się do papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu na podstawie przepisów ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. - Prawo o publicznym obrocie papierami wartościowymi (Dz. U. z 2005 r. Nr 111, poz. 937 i Nr 132, poz. 1108, Nr 143, poz. 1199 i Nr 163, poz. 1362).

2. Opłaty uiszczane z tytułu wpisu do ewidencji papierów wartościowych, o których mowa w ust. 1, rozlicza się na podstawie przepisów dotychczasowych.

**§ 27.** Do dnia wejścia w życie § 2, 5, 6, 15, 16 opłaty, o których mowa w tych przepisach, pobiera się i rozlicza na podstawie przepisów dotychczasowych.

**§ 28.** Rozporządzenie wchodzi w życie z dniem ogłoszenia<sup>8)</sup>, z wyjątkiem § 2, 5, 6, 15, 16, które wchodzi w życie z dniem wejścia w życie ustawy z dnia 4 września 2009 o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw.

**MINISTER FINANSÓW**

---

8) Niniejsze rozporządzenie było poprzedzone: rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 18 października 2005 r. w sprawie opłat wnoszonych na rzecz Komisji Papierów Wartościowych i Giełd przez podmioty nadzorowane (Dz.U. Nr 207, poz. 1725).

## UZASADNIENIE

Na mocy art. 17 ust. 6 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym Minister Finansów został zobowiązany do określenia w drodze rozporządzenia wysokości, sposobu naliczania oraz warunków i terminów uiszczania opłat, o których mowa w ustawie o funduszach inwestycyjnych, ustawie o giełdach towarowych, ustawie o obrocie instrumentami finansowymi i ustawie o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, wnoszonych przez podmioty nadzorowane, na rzecz Komisji Nadzoru Finansowego (dalej: Komisja), oraz innych wpływów przekazywanych na rachunek dochodów urzędu Komisji, z wyłączeniem kar pieniężnych, a ponadto do określenia szczegółowego sposobu rozliczenia tych opłat i innych wpływów.

Z powodu istoty oraz ilości zmian regulacji z zakresu rynku kapitałowego, które stanowią m.in. o zgodach, zezwoleniach, wpisach związanych z działalnością podmiotów nadzorowanych na rynku kapitałowym, zaistniała potrzeba zapewnienia czytelności i przejrzystości przepisów dotyczących opłat od zgód, zezwoleń i wpisów wnoszonych na rzecz Komisji przez te podmioty. Ponadto, mając na uwadze fakt, iż Komisja sprawuje także nadzór bankowy oraz nadzór ubezpieczeniowy, powstaje konieczność ujednoczenia regulacji z zakresu kosztów nadzoru nad rynkiem finansowym i umożliwienie Komisji rozliczania rzeczywistych kosztów ponoszonych na nadzór nad poszczególnymi rynkami. Dlatego też wydanie nowego rozporządzenia we wskazanym wyżej zakresie jest uzasadnione.

Przedmiotowy projekt jest wydawany w związku z nowelizacją ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, tj. ustawy z dnia 4 września 2008 r. o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw, nowelizacją ustawy o ofercie publicznej, tj. ustawy z dnia 4 września 2008 r. o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz o zmianie innych ustaw (Dz. U. Nr 231, poz. 1547), nowelizacją ustawy o funduszach inwestycyjnych, tj. ustawy z dnia 4 września 2008 r. o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych, ustawy - Prawo bankowe oraz ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. Nr 231, poz. 1546), które to regulacje zmieniają wiele przepisów związanych z zezwoleniami i zgodami udzielanymi podmiotom nadzorowanym przez Komisję, oraz wpisami dokonywanymi przez Komisję, w konsekwencji czego zmianie ulegną również niektóre opłaty wnoszone przez podmioty nadzorowane.

W stosunku do obecnie obowiązującej regulacji, tj. rozporządzenia z dnia 18 października 2005 r. w sprawie opłat wnoszonych na rzecz Komisji Papierów Wartościowych i Giełd przez podmioty nadzorowane (Dz.U. Nr 207, poz. 1725) projekt rozporządzenia, wprowadza następujące zmiany.

W związku z nowelizacją ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, implementującą dyrektywę MiFID, tj. dyrektywę 2004/39/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 21 kwietnia 2004 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych zmieniająca dyrektywę Rady 85/611/EWG i 93/6/EWG i dyrektywę 2000/12/WE Parlamentu Europejskiego i Rady oraz uchylająca dyrektywę Rady 93/22/EWG (Dz.U.UE L z dnia 30 kwietnia 2004 r.) oraz dyrektywę CAD, tj. dyrektywę 2006/49/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 14 czerwca 2006 r. w sprawie adekwatności kapitałowej firm inwestycyjnych i instytucji kredytowych (Dz.U.UE L z

dnia 30 czerwca 2006 r.), która ustanawia nowe obowiązki administracyjne, od których powinny być pobierane odpowiednie opłaty, wprowadza się opłaty za zezwolenie dla każdej czynności maklerskiej z osobna, o których mowa w art. 69 tej ustawy, wprowadza się opłaty za zezwolenia na prowadzenie izby rozliczeniowej oraz izby rozrachunkowej, o których mowa w art. 68a ust. 5 tej ustawy, znosi się opłatę za zezwolenie na wcześniejszą niż w dniu określonym w umowie spłatę przez dom maklerski zobowiązań z tytułu papierów wartościowych oraz innych instrumentów finansowych o nieoznaczonym terminie wymagalności, znosi się opłatę za zezwolenie na wcześniejszą niż w dniu określonym w umowie spłatę przez dom maklerski zobowiązań z tytułu pożyczki lub kredytu w wyniku, których powstały zobowiązania podporządkowane, znosi się opłatę za zezwolenie na zaliczenie przez dom maklerski zobowiązań z tytułu papierów wartościowych o nieoznaczonym terminie wymagalności oraz innych instrumentów finansowych o nieoznaczonym terminie wymagalności do kapitałów domu maklerskiego, znosi się opłatę za zezwolenie na stosowanie przez dom maklerski innego niż ustalony przez rynek regulowany modelu obliczania stosunku zmiany wartości opcji do zmiany wartości instrumentu bazowego będącego przedmiotem tej opcji, znosi się opłatę za zezwolenie na obliczanie wymogów kapitałowych na pokrycie poszczególnych rodzajów ryzyka za pomocą stosowania własnych wewnętrznych modeli zarządzania ryzykiem przez dom maklerski, znosi się opłatę za zezwolenie na spłatę przez bank prowadzący działalność maklerską zobowiązań z tytułu papierów wartościowych o nieoznaczonym terminie wymagalności oraz innych instrumentów finansowych o nieoznaczonym terminie wymagalności, znosi się opłatę za zezwolenie na zaliczenie przez bank prowadzący działalność maklerską zobowiązań z tytułu papierów wartościowych o nieoznaczonym terminie wymagalności oraz innych instrumentów finansowych o nieoznaczonym terminie wymagalności do kapitałów domu maklerskiego, znosi się opłatę za zezwolenie na stosowanie przez bank prowadzący działalność maklerską innego niż ustalony przez rynek regulowany modelu obliczania stosunku zmiany wartości opcji do zmiany wartości instrumentu bazowego będącego przedmiotem tej opcji, znosi się opłatę za zezwolenie na obliczanie wymogów kapitałowych na pokrycie poszczególnych rodzajów ryzyka za pomocą stosowania własnych wewnętrznych modeli zarządzania ryzykiem przez bank prowadzący działalność maklerską, znosi się opłatę za zgodę na powierzenie przez Krajowy Depozyt innemu podmiotowi wykonywanie niektórych czynności związanych z realizacją niektórych zadań, wprowadza się opłaty od zgód udzielanych przez związanych z wymogami dla domów maklerskich z zakresu adekwatności kapitałowej, o których mowa w art. 98a, 105, 105a, 105c, 105d tej ustawy. Powyższe zmiany uzasadniają wprowadzenie przepisu intertemporalnego, z którego będzie wynikało, że podmioty, które uzyskały zezwolenie na prowadzenie działalności maklerskiej przed dniem wejścia w życie projektu rozporządzenia nie będą podlegały opłacie.

W związku z nowelizacją ustawą o ofercie publicznej znosi się opłaty za zezwolenia związane z informacjami okresowymi, znosi się opłaty za zgody związanych z treścią i udostępnianiem memorandum informacyjnego, wprowadza opłatę za zgodę na przekazywanie przez emitenta określonych informacji zamiast niektórych informacji bieżących i okresowych, o której mowa w art. 64 ust. 4 tej ustawy, wprowadza się opłatę za zgodę na wezwanie w przypadku gdy średnia cena rynkowa akcji znacznie odbiega od wartości godziwej, o której mowa w art. 79 ust. 4a tej ustawy, zmienia się sposób liczenia oraz obniża się wysokość opłat od wpisów do ewidencji określonych instrumentów finansowych będących przedmiotem oferty publicznej, o których mowa w art. 94 tej ustawy, oraz modyfikuje się, w konsekwencji zmian art. 10 oraz 94 tej ustawy, tryb uiszczania opłaty za zezwolenie na utworzenie funduszu inwestycyjnego zamkniętego emitującego publiczne certyfikaty inwestycyjne.

W związku z nowelizacją ustawą o funduszach inwestycyjnych, implementującą dyrektywę MiFID, wprowadza się opłatę za zezwolenie na zmianę statutu funduszu inwestycyjnego w zakresie utworzenia nowego subfunduszu, o której mowa w art. 24 ust. 1 pkt 7 tej ustawy, wprowadza opłatę za zezwolenia na przekształcenie określonych funduszy inwestycyjnych, o których mowa w art. 240 tej ustawy, dostosowuje się brzmienie niektórych przepisów do zmodyfikowanego art. 45 ust. 2 i 192 ust. 1 tej ustawy oraz art. 10 oraz art. 94 znowelizowanej ustawy o ofercie publicznej.

Nowelizacja ustawy o obrocie instrumentami finansowymi zmieniła również niektóre przepisy ustawy o giełdach towarowych. I tak przedmiotowy projekt rozporządzenia znosi opłatę za zezwolenie na prowadzenie obrotu prawami majątkowymi, których cena zależy bezpośrednio lub pośrednio od kursów walut i stóp procentowych.

Pozostałe zmiany mają charakter legislacyjno-redakcyjny, doprecyzowujący, oraz mają na celu zwiększenie przejrzystości i wynikają z praktyki rynkowej.

W pozostałej części projekt rozporządzenia utrzymuje dotychczasowe rozwiązania, tj. rozwiązania przyjęte w rozporządzeniu z dnia 18 października 2005 r. w sprawie opłat wnoszonych na rzecz Komisji Papierów Wartościowych i Giełd przez podmioty nadzorowane.

W opinii projektodawców regulacja nie mieści się w zakresie przedmiotowym zagadnień podlegających konsultacjom z Europejskim Bankiem Centralnym, zgodnie z art. 2 ust. 1 decyzji Rady z dnia 29 czerwca 1998 r. (98/415/WE).

Termin wejścia w życie rozporządzenia został wyznaczony na dzień ogłoszenia, gdyż nowelizacja ustawy o ofercie publicznej oraz nowelizacja ustawy o funduszach inwestycyjnych, na podstawie których uzasadnione jest niezwłoczne wydanie niniejszego projektu rozporządzenia, weszły w życie w styczniu 2009 r. Termin wejścia w życie przepisów dotyczących opłat od zezwoleń, zgód oraz opłat z tytułu nadzoru, o których mowa w nowelizacji ustawy o obrocie instrumentami finansowymi został wyznaczony na dzień wejścia w życie tej nowelizacji. Przyczyną takiego rozwiązania jest skierowany w dniu 23 września 2008 r. przez Prezydenta RP do Trybunału Konstytucyjnego wniosek o zbadanie zgodności z Konstytucją Rzeczypospolitej Polskiej nowelizacji ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Prezydent w wyżej wymienionym wniosku zarzucił, iż art. 19 w związku z art. 1 pkt 37 lit. a. nowelizacji ustawy o obrocie instrumentami finansowymi jest niezgodny z art. 2 i art. 7, art. 21 ust. 1, art. 9 w związku z art. 91 ust. 1 i 2 oraz z art. 227 ust. 1 Konstytucji Rzeczypospolitej Polskiej. Zaskarżone przepisy nie są związane z treścią niniejszego projektu rozporządzenia.

Projekt jest zgodny z prawem Unii Europejskiej.

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. Nr 239, poz. 2039 oraz z 2004 r. Nr 65, poz. 597), w związku z czym nie podlega notyfikacji.

Stosownie do art. 5 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. Nr 169, poz. 1414) projekt rozporządzenia zostanie udostępniony na stronach urzędowego informatora teleinformatycznego – Biuletynu Informacji Publicznej.

## OCENA SKUTKÓW REGULACJI

### **1. Podmioty, na które oddziałują przepisy projektowanych regulacji**

Wejście w życie projektu rozporządzenia nie powinno powodować dodatkowych obciążeń dla budżetu. Opłaty wnoszone przez podmioty nadzorowane powinny pokrywać koszty działalności nadzorcy, w tym powinny pozostać na poziomie pozwalającym na efektywne wykonywanie zadań przez Komisję Nadzoru Finansowego. Zmiany budżetu Komisji Nadzoru Finansowego nie powinny być znaczne. Ustanowienie nowych opłat oraz zniesienie niektórych spośród dotychczas funkcjonujących opłat co do zasady nie spowoduje zwiększenia obciążeń podmiotów nadzorowanych. Spodziewane jest zmniejszanie obciążeń dla Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, niektórych domów maklerskich, emitentów, ale również krótkotrwałe zwiększenie obciążeń, w związku z nowymi zgodami i zezwoleniami, dla niektórych podmiotów.

### **2. Wpływ regulacji na sektor finansów publicznych, w tym budżet państwa i budżety jednostek samorządu terytorialnego**

Wejście w życie projektowanego rozporządzenia nie będzie miało wpływu na sektor finansów publicznych, w tym budżet państwa i budżety jednostek samorządu terytorialnego.

### **3. Wpływ regulacji na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość, w tym na funkcjonowanie przedsiębiorstw**

Wejście w życie przedmiotowego rozporządzenia nie będzie miało wpływu na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość, w tym na funkcjonowanie przedsiębiorstw. Obciążenia podmiotów nadzorowanych na rzecz nadzorcy pozostaną na zbliżonym poziomie.

### **4. Wpływ projektu na sytuację i rozwój regionalny**

Projekt nie wpływa na sytuację i rozwój regionalny.

### **5. Wpływ regulacji na rynek pracy**

Wejście w życie rozporządzenia nie wpłynie na rynek pracy.

### **6. Wyniki przeprowadzonych konsultacji**

Projekt będzie przedmiotem uzgodnień międzyresortowych, z udziałem organu właściwego w sprawach nadzoru nad rynkiem finansowym – Komisji Nadzoru Finansowego oraz instytucji reprezentujących środowisko rynku kapitałowego, tzn. m. in.: Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Izbę Domów Maklerskich, Związek Banków Polskich, Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych, Towarowej Giełdy Energii S.A. i WGT SA

**7. Wstępna ocena zgodności z prawem Unii Europejskiej.**

Projekt rozporządzenia jest zgodny z prawem Unii Europejskiej.

**Opracowali:**

Dorota Sowińska-Kobelak, tel.: (22) 694 53 41, [dorota.sowinska-kobelak@mofnet.gov.pl](mailto:dorota.sowinska-kobelak@mofnet.gov.pl);

Mateusz Iwański, tel.: (22) 694 51 53, [mateusz.iwanski@mofnet.gov.pl](mailto:mateusz.iwanski@mofnet.gov.pl)