

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

z dnia ..... 2011 r.

**zmieniające rozporządzenie w sprawie upowszechniania informacji związanych z  
adekwatnością kapitałową<sup>2)</sup>**

Na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 6 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr z 2010 r. Nr 211, poz. 1384) zarządza się, co następuje:

§ 1. W rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 26 listopada 2009 r. w sprawie upowszechniania informacji związanych z adekwatnością kapitałową (Dz.U. Nr 210, poz. 1615) wprowadza się następujące zmiany:

1) w § 5:

a) ust. 1 otrzymuje brzmienie:

„1. Dom maklerski upowszechnia informacje przez podanie ich do publicznej wiadomości w następujących źródłach:

- a) na stronie internetowej domu maklerskiego;
- b) w miejscu wykonywania przez dom maklerski czynności;
- c) w sposób przewidziany dla publikacji sprawozdań finansowych, o którym mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o rachunkowości.”

b) dodaje się ust. 1a w brzmieniu:

„1a. W przypadku używania przez podmiot domeny internetowej, znajduje się tamże trwale pełen zakres informacji podlegających upowszechnieniu. Dom maklerski może upowszechniać informacje w źródle b) i c) o ile nie upowszechnia ich w źródle a). W takim przypadku dom maklerski zapewnia, że łącznie w powyższych dwóch źródłach znajduje się pełen zakres informacji podlegających upowszechnieniu, oraz że w przypadku, gdy źródło b) nie zwiera pełnego zakresu, znajduje się w nim adnotacja o

---

<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> Niniejsze rozporządzenie dokonuje w zakresie swojej regulacji wdrożenia dyrektywy Komisji 2009/83/WE z dnia 27 lipca 2009 r. zmieniającej niektóre załączniki do dyrektywy 2006/48/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do przepisów technicznych dotyczących zarządzania ryzykiem (Dz.Urz. UE L 196 z 28.7.2009, str. 14) oraz dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/111/WE z dnia 16 września 2009 r. zmieniającej dyrektywy 2006/48/WE, 2006/49/WE i 2007/64/WE w odniesieniu do banków powiązanych z centralnymi instytucjami, niektórych pozycji funduszy własnych, dużych ekspozycji, uzgodnień w zakresie nadzoru oraz zarządzania w sytuacji kryzysowej (Dz. Urz. UE L 302 z 17.11.2009, str. 97).

zakresie braków oraz wskazanie, gdzie informacje te są zawarte. Informacje upowszechniane są co najmniej w języku polskim.”

- 2) w załączniku nr 1 do rozporządzenia w § 9 dodaje się pkt 4 i 5 w brzmieniu:
  - „4) najwyższą, najniższą i średnią dzienną miarę wartości zagrożonej w okresie sprawozdawczym i miarę wartości zagrożonej pod koniec okresu;
  - 5) porównanie dziennych miar wartości zagrożonej pod koniec dnia z jednodniowymi zmianami wartości portfela pod koniec kolejnego dnia roboczego wraz z analizą wszelkich istotnych przekroczeń w okresie sprawozdawczym.”;
- 3) w załączniku nr 2 do rozporządzenia w § 3 pkt 2 otrzymuje brzmienie:
  - „2) opis ubezpieczeń i innych mechanizmów transferu ryzyka operacyjnego zastosowanych w celu ograniczenia ryzyka operacyjnego oraz ich wpływu na wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka operacyjnego.”.

**§ 2.** Rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

**MINISTER FINANSÓW**

## OCENA SKUTKÓW REGULACJI

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

Niniejszy projekt rozporządzenia wprowadza zmiany, która oddziałują na domy maklerskie oraz Urząd Komisji Nadzoru Finansowego.

### **2. Wyniki przeprowadzonych konsultacji**

Projekt był przedmiotem konsultacji społecznych z udziałem instytucji reprezentujących środowisko rynku finansowego. W konsultacjach udział wzięła Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A, BondSpot S.A, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A, Izba Domów Maklerskich, Stowarzyszenie Inwestorów Indywidualnych, Stowarzyszenie Emitentów Giełdowych, Izba Zarządzających Funduszami i Aktywami, Związek Banków Polskich, Rada Banków Depozytariuszy, Towarowa Giełda Energii S.A., WGT S.A., Związek Maklerów i Doradców, Polskie Stowarzyszenia Inwestorów Kapitałowych oraz Krajowa Izby Biegłych Rewidentów.

### **3. 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.

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

Wejście w życie rozporządzenia nie wpłynie na rynek pracy.

### **5. 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.

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

Projekt nie wpływa na sytuację i rozwój regionalny.

### **7. Wpływ projektu na obciążenia administracyjne domów maklerskich**

Należy podnieść, że co do zasady domy maklerskie działające na polskim rynku finansowym już przed wejściem w życie niniejszej regulacji posiadały struktury i przeznaczały odpowiednie środki finansowe w celu spełniania wymogów związanych z adekwatnością kapitałową.

Projekt nie wpływa na obciążenia administracyjne domów maklerskich.

#### **Opracował:**

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

[www.inforflex.pl](http://www.inforflex.pl)

## UZASADNIENIE

Celem projektowanej regulacji jest przede wszystkim implementacja niektórych postanowień:

- dyrektywy 2009/83/WE Komisji z dnia 27 lipca 2009 zmieniającej niektóre załączniki do dyrektywy 2006/48/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do przepisów technicznych dotyczących zarządzania ryzykiem (Dz.Urz. UE L 196 z dnia 28 lipca 2009, str. 14,
- dyrektywy 2009/111/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 16 września 2009 r. zmieniającej dyrektywy 2006/48/WE, 2006/49/WE i 2007/64/WE w odniesieniu do banków powiązanych z centralnymi instytucjami, niektórych pozycji funduszy własnych, dużych ekspozycji, uzgodnień w zakresie nadzoru oraz zarządzania w sytuacji kryzysowej (Dz. Urz. UE L 302 z 17.11.2009, str. 97),

które nowelizują dyrektywę 2006/48/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 14 czerwca 2006 r. w sprawie podejmowania i prowadzenia działalności przez instytucje kredytowe (Dz.U.UE L 177 z dnia 30 czerwca 2006 r., str. 1, z późn. zm.) oraz dyrektywę 2006/49/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 14 czerwca 2006 r. w sprawie adekwatności kapitałowej firm inwestycyjnych i instytucji kredytowych (Dz.Urz.UE L 177 z dnia 30 czerwca 2006 r., str. 201, z późn. zm.), które zobowiązują państwa członkowskie UE do ustanowienia względem firm inwestycyjnych i instytucji kredytowych wymogów adekwatności kapitałowej, w tym zasad dotyczących ujawniania informacji z zakresu adekwatności kapitałowej.

Przedmiotowy projekt wprowadza następujące zmiany.

**Zmiany w § 5 rozporządzenia** nie mają charakteru merytorycznego. Celem zmiany przepisu jest wyeliminowanie wątpliwości jakie zgłaszały domy maklerskie Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego w związku ze stosowaniem tego przepisu w dotychczasowym brzmieniu. Celem tego przepisu jest zobowiązanie domów maklerskich do zamieszczania pełnej informacji we wszystkich wskazanych miejscach, ale w wyjątkowych sytuacjach domy maklerskie będą mogły zamieścić niekompletną informację, pod warunkiem że w przynajmniej jednym miejscu będzie ona pełna i to miejsce będzie dokładnie wskazane.

**Zmiana § 9 w załączniku nr 1 do rozporządzenia** stanowi transpozycję art. 1 pkt 13 dyrektywy Komisji 2009/83/WE z dnia 27 lipca 2009 r. zmieniającej niektóre załączniki do dyrektywy 2006/48/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do przepisów technicznych dotyczących zarządzania ryzykiem.

**Zmiana w pkt 2 w § 3 załącznika nr 2 do rozporządzenia** bardziej właściwie oddaje cel wyrażony w motywie 24 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/111/WE z dnia 16 września 2009 r. zmieniającej dyrektywy 2006/48/WE, 2006/49/WE i 2007/64/WE w odniesieniu do banków powiązanych z centralnymi instytucjami, niektórych pozycji funduszy własnych, dużych ekspozycji, uzgodnień w zakresie nadzoru oraz zarządzania w sytuacji kryzysowej (Dz. Urz. UE L 302 z 17.11.2009, str. 97).

Przedmiotowe zmiany nie wymagają okresów dostosowawczych, ani dla nadzorcy, ani dla podmiotów nadzorowanych. Należy wskazać, że biura maklerskie, które są częścią banków, prowadzą analogiczną działalność do domów maklerskich i od 1 stycznia 2011 r., na podstawie odpowiednich przepisów wykonawczych wydanych przez Komisję Nadzoru Finansowego, realizują obowiązki, o których mowa w przedmiotowym projekcie. Należy również wskazać, że treść ww. dyrektyw, które zmieniają dotychczasowe lub nakładają nowe obowiązki z zakresu wymogów kapitałowych, jest znana domom maklerskim co najmniej od października 2010 r., tj. momentu zamieszczenia w Biuletynie Informacji Publicznej

Ministerstwa Finansów *projekt ustawy o zmianie ustawy – Prawo bankowe, ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym*, który również implementuje tzw. CRD II.

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 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; Dz. Urz. UE Polskie Wydanie Specjalne rozdz. 1, t. 1, str. 446), ponieważ nie będzie miała istotnego wpływu na rynki finansowe w UE i ich stabilność, w szczególności nie odnosi się do spraw walutowych, środków płatności, banków centralnych we Wspólnocie.

Projekt jest zgodny z prawem Unii Europejskiej.

Projekt nie podlega obowiązkowi notyfikacji zgodnie z trybem przewidzianym w przepisach dotyczących sposobu funkcjonowania krajowego systemu notyfikacji norm i aktów prawnych.

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

W związku z art. 50 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz.U. Nr 157, poz. 1240 z późn. zm.) należy podnieść, że projektodawca nie przewiduje aby zmiany dotyczące upowszechniania informacji nt. obliczania wymogów kapitałowych, przedstawione w niniejszym projekcie, zwiększały koszty funkcjonowania Komisji Nadzoru Finansowego, w tym zmuszały Urząd Komisji Nadzoru Finansowego do zwiększenia zatrudnienia, i miały wpływ na sektor finansów publicznych, w tym budżet państwa (część 70). Należy zwrócić uwagę, że koszty działalności Komisji Nadzoru Finansowego i Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego, w tym koszty związane nadzorem ostrożnościowym, pokrywane są z wpłat wnoszonych przez podmioty nadzorowane, które są dochodami budżetu państwa. Dotychczas w sprawozdaniach o wykonaniu dochodów i wydatków budżetu państwa w części 70 informacje nt. kosztów nadzoru ostrożnościowego nie były wykazywane. Niemniej jednak zakłada się, że obciążenia pozostaną na zbliżonym poziomie.