

**ROZPORZĄDZENIE  
MINISTRA FINANSÓW**

z dnia 2014 r.

**w sprawie określenia okresowej oraz okresowej porównawczej stopy zwrotu otwartego funduszu emerytalnego**

Na podstawie art. 31 ust. 6 ustawy z dnia ..... 2013 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z określeniem zasad wypłaty emerytur ze środków zgromadzonych w otwartych funduszach emerytalnych (Dz. U. poz. ....), zarządza się, co następuje:

**§ 1. Rozporządzenie określa:**

- 1) szczegółowy sposób ustalania okresowej stopy zwrotu otwartego funduszu emerytalnego, zwanego dalej: „funduszem” oraz okresowej porównawczej stopy zwrotu, w tym zasady zaokrąglania ustalonych wielkości;
- 2) sposób i termin zawiadamiania organu nadzoru przez fundusz o wysokości okresowej stopy zwrotu funduszu oraz sposób i termin przekazywania przez fundusz informacji o wysokości tej stopy na ogólnodostępnej stronie internetowej;
- 3) sposób i termin ogłaszania okresowej stopy zwrotu funduszu oraz okresowej porównawczej stopy zwrotu.

**§ 2.** Okresową stopą zwrotu funduszu, o której mowa w art. 19 ust. 2 ustawy z dnia ..... 2013 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z określeniem zasad wypłaty emerytur ze środków zgromadzonych w otwartych funduszach emerytalnych, zwanej dalej: „ustawą”, jest wyrażony procentowo wskaźnik określona następującym wzorem:

$$OSZ = \left( \frac{WJR_n}{WJR_k} - 1 \right) * 100\%$$

gdzie:

OSZ - oznacza okresową stopę zwrotu funduszu,

$WJR_n$  – oznacza wartość jednostki rozrachunkowej funduszu w ostatnim dniu okresu, dla którego oblicza się okresową stopę zwrotu.

$WJR_k$  – oznacza wartość jednostki rozrachunkowej funduszu w dniu poprzedzającym pierwszy dzień okresu, dla którego oblicza się okresową stopę zwrotu.

§ 3. Okresową porównawczą stopą zwrotu, o której mowa w art. 19 ust. 4 ustawy, jest wyrażony procentowo wskaźnik określony następującym wzorem:

$$OPSZ = 0,8 * \left[ \left( \frac{WIG_n}{WIG_k} - 1 \right) * 100\% \right] + 0,2 * \left( \sum_{l=k}^n \frac{WIBOR_l(3M) + 50 p.b.}{360} \right),$$

gdzie:

OPSZ – oznacza okresową porównawczą stopę zwrotu,

$WIG_n$  - oznacza wartość Warszawskiego Indeksu Giełdowego w ostatnim dniu okresu, dla którego oblicza się okresową porównawczą stopę zwrotu,

$WIG_k$  - oznacza wartość Warszawskiego Indeksu Giełdowego w dniu poprzedzającym pierwszy dzień okresu, dla którego oblicza się okresową porównawczą stopę zwrotu,

$WIBOR_l(3M)$  - oznacza roczną stopę procentową trzymiesięcznych pożyczek udzielonych w walucie polskiej na warszawskim międzybankowym rynku finansowym w każdym dniu okresu, w którym oblicza się okresową porównawczą stopę zwrotu; wartość  $WIBOR(3M)$  w dniu, w którym nie jest publikowana wartość  $WIBOR(3M)$ , jest równa wartości  $WIBOR(3M)$  z ostatniego dnia, w którym została opublikowana wartość  $WIBOR(3M)$ ,

p.b. – oznacza punkt bazowy równy 1/100 punktu procentowego.

§ 4. 1. W każdym dniu wyceny fundusz ustala wysokość dziennej, tygodniowej, miesięcznej, kwartalnej, półrocznej i rocznej okresowej stopy zwrotu, o której mowa w § 2.

2. Fundusz niezwłocznie po ustaleniu wysokości okresowych stóp zwrotu, o których mowa w ust. 1, nie później jednak niż do godziny 9<sup>30</sup> następnego dnia roboczego, zawiadamia organ nadzoru o wysokości okresowych stóp zwrotu. Wzór zawiadomienia określa załącznik nr 1 do rozporządzenia.

3. Zawiadomienie, o którym mowa w ust. 2, może być dokonane przez:

- 1) dostarczenie do siedziby organu nadzoru;
- 2) przekazanie faksem na numer wskazany przez organ nadzoru;
- 3) przekazanie drogą elektroniczną, na warunkach określonych przez organ nadzoru.

4. Fundusz zamieszcza na ogólnodostępnej stronie internetowej informację o wysokości stopy zwrotu w terminie i w sposób, o których mowa w ust. 2.

§ 5. 1. W każdym dniu wyceny organ nadzoru ustala wysokość okresowych porównawczych stóp zwrotu, zgodnie z § 3, niezwłocznie po sprawdzeniu zgodności informacji przekazanych w zawiadomieniach, o których mowa w § 4 ust. 3 i informacji o wartości aktywów netto funduszu i wartości jednostki rozrachunkowej funduszu, z bieżącymi informacjami, o których



mowa w art. 195 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych.

2. Wysokość okresowych porównawczych stóp zwrotu jest podawana do publicznej wiadomości przez organ nadzoru, niezwłocznie po ich ustaleniu, przez:

- 1) przekazanie ich do wiadomości agencji informacyjnych, wskazanych przez organ nadzoru zgodnie z art. 169 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych;
- 2) umieszczenie ogłoszenia w miejscu powszechnie dostępnym w siedzibie organu nadzoru;
- 3) publikowanie informacji o nich na ogólnodostępnej stronie internetowej.

**§ 6.** Wartość jednostki rozrachunkowej, na potrzeby ustalenia stóp zwrotu, o których mowa w § 2 i 3, oblicza się z dokładnością określoną w przepisach o rachunkowości funduszy emerytalnych, z uwzględnieniem § 8.

**§ 7.** Wysokość stóp zwrotu, o których mowa w § 2 i 3, ustala się z dokładnością do trzech miejsc po przecinku, z uwzględnieniem § 8.

**§ 8.** Przy obliczaniu wartości jednostki rozrachunkowej, na potrzeby ustalenia stóp zwrotu, o których mowa w § 2 i 3, i ustalaniu stóp zwrotu, o których mowa w § 2 i 3 zaokrągla się otrzymane wartości w następujący sposób:

- 1) jeśli następna cyfra po ostatniej cyfrze, do której oblicza się lub ustala wartość, mieści się w przedziale 0-4, zaokrągla się otrzymaną wartość w dół;
- 2) jeśli następna cyfra po ostatniej cyfrze, do której oblicza się lub ustala wartość, mieści się w przedziale 5-9, zaokrągla się wartość jednostki rozrachunkowej w górę.

**§ 9.** Rozporządzenie wchodzi w życie z dniem .....

**MINISTER FINANSÓW**

**Załącznik nr 1 do rozporządzenia Ministra Finansów  
z dnia.....(Dz. U. poz. ....)**

**ZAWIADOMIENIE O WYSOKOŚCI OKRESOWYCH STÓP ZWROTU  
USTALONYCH W DNIU .....**

Nazwa otwartego funduszu emerytalnego	
Siedziba i adres otwartego funduszu emerytalnego	
Numer wpisu powszechnego towarzystwa emerytalnego do rejestru przedsiębiorców	
<b>I. DZIENNA OKRESOWA STOPA ZWROTU</b>	
Wartość jednostki rozrachunkowej funduszu w ostatnim dniu okresu, dla którego oblicza się okresową stopę zwrotu	
Wartość jednostki rozrachunkowej w dniu poprzedzającym pierwszy dzień okresu, dla którego oblicza się okresową stopę zwrotu	
Stopa zwrotu	
<b>II. TYGODNIOWA OKRESOWA STOPA ZWROTU</b>	
Wartość jednostki rozrachunkowej funduszu w ostatnim dniu okresu, dla którego oblicza się okresową stopę zwrotu	
Wartość jednostki rozrachunkowej w dniu poprzedzającym pierwszy dzień okresu, dla którego oblicza się okresową stopę zwrotu	
Stopa zwrotu	
<b>III. MIESIĘCZNA OKRESOWA STOPA ZWROTU</b>	
Wartość jednostki rozrachunkowej funduszu w ostatnim dniu okresu, dla którego oblicza się okresową stopę zwrotu	
Wartość jednostki rozrachunkowej w dniu poprzedzającym pierwszy dzień okresu, dla którego oblicza się okresową stopę zwrotu	
Stopa zwrotu	
<b>IV. KWARTALNA OKRESOWA STOPA ZWROTU</b>	
Wartość jednostki rozrachunkowej funduszu w ostatnim dniu okresu, dla którego oblicza się okresową stopę zwrotu	
Wartość jednostki rozrachunkowej w dniu poprzedzającym pierwszy dzień okresu, dla którego oblicza się okresową stopę zwrotu	
Stopa zwrotu	
<b>V. PÓLROCZNA OKRESOWA STOPA ZWROTU</b>	
Wartość jednostki rozrachunkowej funduszu w ostatnim dniu okresu, dla którego oblicza się okresową stopę zwrotu	
Wartość jednostki rozrachunkowej w dniu poprzedzającym pierwszy dzień okresu, dla którego oblicza się okresową stopę zwrotu	
Stopa zwrotu	
<b>VI. ROCZNA OKRESOWA STOPA ZWROTU</b>	
Wartość jednostki rozrachunkowej funduszu w ostatnim dniu okresu, dla którego oblicza się okresową stopę zwrotu	
Wartość jednostki rozrachunkowej w dniu poprzedzającym pierwszy dzień okresu, dla którego oblicza się okresową stopę zwrotu	
Stopa zwrotu	

Data i podpis upoważnionej osoby:



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

z dnia ..... 2011 r.

**zmieniające rozporządzenie w sprawie wpłat na pokrycie kosztów działalności  
Rzecznika Ubezpieczonych i jego Biura**

Na podstawie art. 22 ust. 3 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o nadzorze ubezpieczeniowym i emerytalnym oraz Rzeczniku Ubezpieczonych (Dz. U. z 2013 r. poz. 290) zarządza się, co następuje:

§ 1. W rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 28 kwietnia 2011 r. w sprawie wpłat na pokrycie kosztów działalności Rzecznika Ubezpieczonych i jego Biura (Dz. U. Nr 90, poz. 522) wprowadza się następujące zmiany:

1) § 1 otrzymuje brzmienie:

„§ 1. Rozporządzenie określa terminy uiszczania, wysokość i sposób obliczania wpłat zakładów ubezpieczeń, zagranicznych zakładów ubezpieczeń w związku z umowami ubezpieczenia zawartymi w ramach wykonywania działalności ubezpieczeniowej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz powszechnych towarzystw emerytalnych na pokrycie kosztów działalności Rzecznika Ubezpieczonych i jego Biura, zwanych dalej „kosztami Rzecznika Ubezpieczonych”.”;

2) w § 2 w ust. 1 po pkt 1 dodaje się pkt 1a w brzmieniu:

„1a) iloczyn procentowego udziału danego zagranicznego zakładu ubezpieczeń w składce przypisanej brutto wszystkich zagranicznych zakładów ubezpieczeń w związku z umowami ubezpieczenia zawartymi w ramach wykonywania działalności ubezpieczeniowej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w danym roku, procentowego udziału zaliczek należnych od zagranicznych zakładów ubezpieczeń w ogólnej sumie zaliczek należnych od zakładów ubezpieczeń,

---

<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).

zagranicznych zakładów ubezpieczeń i powszechnych towarzystw emerytalnych oraz poniesionych ogółem kosztów Rzecznika Ubezpieczonych w danym roku, nie większych jednak niż suma należnych zaliczek, o których mowa w § 3 ust. 1a.”;

3) w § 3:

a) po ust. 1 dodaje się ust. 1a w brzmieniu:

„1a. Zagraniczny zakład ubezpieczeń w związku z umowami ubezpieczenia zawartymi w ramach wykonywania działalności ubezpieczeniowej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ustala co miesiąc zaliczkę na poczet kosztów Rzecznika Ubezpieczonych w wysokości 0,0071 % sumy składek przypisanych brutto w miesiącu poprzedzającym miesiąc, za który jest uiszczana zaliczka.”;

b) po ust. 3 dodaje się ust. 3a w brzmieniu:

„3a. Zaliczkę, o której mowa w ust. 1a, zagraniczny zakład ubezpieczeń wpłaca za każdy miesiąc najpóźniej do końca tego miesiąca, jednocześnie informując Rzecznika Ubezpieczonych o podstawie jej naliczenia, okresie, jakiego dotyczy, oraz jej wysokości.”;

c) ust. 5 otrzymuje brzmienie:

„5. Zaliczki, o których mowa w ust. 1-2, za ostatnie trzy miesiące roku kalendarzowego zakład ubezpieczeń, zagraniczny zakład ubezpieczeń albo powszechne towarzystwo emerytalne wpłaca do dnia 31 października danego roku, w wysokości trzykrotności zaliczki wpłaconej za miesiąc poprzedni.”;

4) w § 4 ust. 1 i 2 otrzymują brzmienie:

„1. Jeżeli suma wpłaconych zaliczek, o których mowa w § 3 ust. 1-2, jest wyższa niż obliczona na podstawie § 2 ust. 1 wysokość należnej wpłaty, powstaje nadpłata. Nadpłata jest zaliczana na poczet zaliczek za rok następny bądź podlega zwrotowi na pisemny wniosek zakładu ubezpieczeń, zagranicznego zakładu ubezpieczeń lub powszechnego towarzystwa emerytalnego.

2. Rzecznik Ubezpieczonych ustala wysokość nadpłaty, o której mowa w ust. 1, i informuje o jej wysokości zakłady ubezpieczeń, zagraniczne zakłady ubezpieczeń i



powszechnie towarzystwa emerytalne, w których wystąpiła nadpłata, w terminie do dnia 31 sierpnia następnego roku.”;

5) § 5 otrzymuje brzmienie:

„§ 5. 1. Jeżeli suma wpłaconych zaliczek, o których mowa w § 3 ust. 1-2, jest niższa niż obliczona na podstawie § 2 ust. 1 wysokość należnej wpłaty, powstaje niedopłata.

2. Rzecznik Ubezpieczonych ustala wysokość niedopłaty, o której mowa w ust. 1, i informuje o jej wysokości zakłady ubezpieczeń, zagraniczne zakłady ubezpieczeń i powszechnie towarzystwa emerytalne, w których wystąpiła niedopłata, w terminie do dnia 31 sierpnia następnego roku.

3. Zakład ubezpieczeń, zagraniczny zakład ubezpieczeń i powszechnie towarzystwo emerytalne pokrywają niedopłatę w terminie 30 dni od dnia otrzymania informacji, o której mowa w ust. 2.”.

§ 2. Rozporządzenie wchodzi w życie z dniem .....<sup>2)</sup>

**Minister Finansów**

---

<sup>2)</sup> Niniejsze rozporządzenie zmienia rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 28 kwietnia 2011 r. w sprawie wpłat na pokrycie kosztów działalności Rzecznika Ubezpieczonych i jego Biura (Dz. U. Nr 90, poz. 522), w związku z wejściem w życie ustawy z dnia ..... 2013 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z określeniem zasad wypłaty emerytur ze środków zgromadzonych w otwartych funduszach emerytalnych (Dz. U. ....).

## UZASADNIENIE

Niniejszy projekt rozporządzenia opracowany został w związku z wejściem w życie ustawy z dnia ..... 2013 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z określeniem zasad wypłaty emerytur ze środków zgromadzonych w otwartych funduszach emerytalnych (Dz. U. Nr ....., poz. ....; dalej: *ustawa nowelizująca*). Wprowadza ona m.in. zmiany w art. 22 ust. 1 *ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o nadzorze ubezpieczeniowym oraz Rzeczniku Ubezpieczonych*, polegające na rozszerzeniu katalogu podmiotów ponoszących koszty działalności Rzecznika Ubezpieczonych i jego Biura o zagraniczne zakłady ubezpieczeń w związku z umowami ubezpieczenia zawartymi w ramach wykonywania działalności ubezpieczeniowej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, oraz określeniu limitu tych kosztów na poziomie odpowiadającym kosztom ponoszonym przez krajowe zakłady ubezpieczeń, tj. do wysokości 0,01 % zbioru składek brutto.

Powyższe zmiany wynikające z *ustawy nowelizującej* powodują również konieczność zmiany aktu wykonawczego z upoważnienia ustawowego zawartego w art. 22 ust. 3 *ustawy*, zobowiązującego ministra właściwego do spraw instytucji finansowych do określenia w drodze rozporządzenia terminów uiszczania, wysokości i sposobu obliczania wpłat, o których mowa w ust. 1, przy uwzględnieniu zapewnienia skuteczności działalności Rzecznika i jego Biura.

Uzupełnienie katalogu podmiotów ponoszących koszty działalności Rzecznika i jego Biura o zagraniczne zakłady ubezpieczeń ma na celu zapewnienie równego traktowania krajowych i zagranicznych zakładów ubezpieczeń w przedmiotowym zakresie. Dotychczas, w myśl § 3 ust. 1 obowiązującego rozporządzenia, koszty te były pokrywane ze składek krajowych zakładów ubezpieczeń, poprzez comiesięczne zaliczki w wysokości 0,0071 % sumy składek przypisanych brutto w miesiącu poprzedzającym miesiąc, za który jest uiszczana zaliczka. Uprzywilejowane traktowanie zagranicznych zakładów ubezpieczeń w tym zakresie należy uznać za nieuzasadnione, ponieważ Rzecznik Ubezpieczonych reprezentuje także interesy ubezpieczonych w zagranicznych zakładach ubezpieczeń, w związku z umowami ubezpieczenia zawartymi w ramach wykonywania działalności ubezpieczeniowej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i ponosi związane z tym koszty. W związku z tym proponuje się dodanie ust. 1a w § 3, w myśl którego również zagraniczny zakład ubezpieczeń, w związku z umowami ubezpieczenia zawartymi w ramach wykonywania działalności ubezpieczeniowej na terytorium RP, ustala co miesiąc zaliczkę na poczet kosztów Rzecznika



Ubezpieczonych w wysokości 0,0071% sumy składek przypisanych brutto w miesiącu poprzedzającym miesiąc, za który jest uiszczana zaliczka. Dzięki powyższej zmianie katalog podmiotów ponoszących koszty działalności Rzecznika Ubezpieczonych i jego Biura zostanie uzupełniony o zagraniczne zakłady ubezpieczeń, zarówno zakłady ubezpieczeń z siedzibą w państwie członkowskim Unii Europejskiej, jak i zakłady ubezpieczeń poza siedzibą UE, wykonujące działalność ubezpieczeniową na terytorium RP, a wysokość tych kosztów zostanie ustalona na takim samym poziomie i na takich samych zasadach jak dla krajowych zakładów ubezpieczeń.

W związku z powyższym konieczne jest wprowadzenie adekwatnych zapisów dotyczących zagranicznych zakładów ubezpieczeń, odpowiednio w: § 1, § 2 ust. 1 pkt 1a, § 3 ust. 1a i ust. 3a, § 4 oraz § 5 rozporządzenia.

Rozporządzenie wchodzi w życie z dniem ..... 2013 r., tj. łącznie ze znowelizowanymi przepisami *ustawy*.

Zgodnie z 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 zamieszczony w Biuletynie Informacji Publicznej Ministerstwa Finansów oraz w Biuletynie Informacji Publicznej Rządowego Centrum Legislacji.

Projekt rozporządzenia nie jest objęty prawem Unii Europejskiej i nie podlega procedurze notyfikacji w rozumieniu przepisów dotyczących notyfikacji norm i aktów prawnych.

## **OCENA SKUTKÓW REGULACJI (OSR)**

### **1) Wskazanie podmiotów, na które oddziałuje akt normatywny.**

Zakres podmiotowy oddziaływania regulacji obejmuje:

- Rzecznika Ubezpieczonych i jego Biuro;
- zagraniczne zakłady ubezpieczeń w związku z umowami ubezpieczenia zawartymi w ramach wykonywania działalności ubezpieczeniowej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
- OFE oraz zarządzające nimi powszechne towarzystwa emerytalne;
- członków OFE.

Należy wskazać, iż proponowana w rozporządzeniu wysokość wpłat zagranicznych zakładów ubezpieczeń na pokrycie kosztów działalności Rzecznika i jego Biura gwarantować będzie dalsze wykonywanie ich ustawowych zadań.

## **2) Omówienie wyników konsultacji.**

Projekt rozporządzenia zostanie przekazany do partnerów dialogu społecznego biorących udział w pracach Zespołu Trójstronnej Komisji do spraw ubezpieczeń społecznych oraz do Izby Gospodarczej Towarzystw Emerytalnych.

## **3) Przedstawienie wyników analizy wpływu aktu normatywnego w szczególności na:**

### **- sektor finansów publicznych, w tym budżet państwa i budżety jednostek samorządu terytorialnego:**

Wejście w życie rozporządzenia nie spowoduje dodatkowych kosztów lub obciążeń w sektorze finansów publicznych (w tym w budżecie państwa i budżetach jednostek samorządu terytorialnego).

### **- rynek pracy:**

Wejście w życie rozporządzenia nie spowoduje żadnych istotnych zmian na rynku pracy.

### **- konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość, w tym na funkcjonowanie przedsiębiorstw:**

Podmiotami, które mogą być uznane za przedsiębiorstwa objęte przepisami projektu rozporządzenia, są zagraniczne zakłady ubezpieczeń w związku z umowami ubezpieczenia zawartymi w ramach wykonywania działalności ubezpieczeniowej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Wpływ projektowanych zmian na ich funkcjonowanie należy przy tym ocenić jako minimalny.

### **- sytuację i rozwój regionalny:**

Wejście w życie rozporządzenia nie spowoduje żadnych istotnych zmian w tej dziedzinie.

## **4) Wskazanie źródeł finansowania:**

Projekt rozporządzenia nie pociąga za sobą obciążeń budżetu państwa oraz budżetów jednostek samorządu terytorialnego.