

ROZPORZĄDZENIE
MINISTRA FINANSÓW¹⁾

z dnia.....2014 r.

w sprawie adekwatności kapitałowej konglomeratu finansowego

Na podstawie art. 23 ustawy z dnia 15 kwietnia 2005 r. o nadzorze uzupełniającym nad instytucjami kredytowymi, zakładami ubezpieczeń, zakładami reasekuracji i firmami inwestycyjnymi wchodzącymi w skład konglomeratu finansowego (Dz.U. Nr 83, poz. 719 z późn. zm.²⁾) zarządza się, co następuje:

§ 1. Rozporządzenie określa:

- 1) metody obliczania funduszy własnych i wymogów z tytułu adekwatności kapitałowej oraz metody przeprowadzania rachunku adekwatności kapitałowej konglomeratu finansowego, które mogą być wskazane przez koordynatora do obliczania rachunku adekwatności kapitałowej;
- 2) szczegółowe metody i sposoby sporządzania sprawozdań w zakresie adekwatności kapitałowej.

§ 2. 1. Podmiot wiodący przeprowadza rachunek adekwatności kapitałowej konglomeratu finansowego poprzez sporządzenie zestawienia funduszy własnych konglomeratu finansowego i wymogów z tytułu adekwatności kapitałowej konglomeratu finansowego.

2. Za składniki funduszy własnych konglomeratu finansowego mogą być uznane wyłącznie składniki funduszy własnych podmiotów wchodzących w skład konglomeratu finansowego, określone w poszczególnych regulacjach sektorowych, z uwzględnieniem limitów ilościowych wynikających z tych regulacji.

3. Przez fundusze własne podmiotu wchodzącego w skład konglomeratu finansowego rozumie się:

- 1) określone w regulacjach sektorowych:
 - a) fundusze własne podmiotów regulowanych należących do sektora bankowego,
 - b) środki własne podmiotów regulowanych należących do sektora ubezpieczeniowego,

¹⁾ Minister Finansów kieruje działem administracji rządowej – instytucje finansowe, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 3 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 18 listopada 2011 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Finansów (Dz. U. Nr 248, poz. 1481).

²⁾ Zmiany wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2006 r., Nr 157, poz. 1119, z 2009 r. Nr 42, poz. 341, z 2012 r. poz. 1385 oraz z 2013 r. poz. 1036.

- c) fundusze własne firm inwestycyjnych należących do sektora usług inwestycyjnych, obejmujące:
- fundusze własne domu maklerskiego - w przypadku firmy inwestycyjnej, o której mowa w art. 3 pkt 3 lit. a ustawy z dnia 15 kwietnia 2005 r. o nadzorze uzupełniającym nad instytucjami kredytowymi, zakładami ubezpieczeń, zakładami reasekuracji i firmami inwestycyjnymi wchodzącymi w skład konglomeratu finansowego, zwanej dalej „ustawą”,
 - kapitał netto towarowego domu maklerskiego, - w przypadku firmy inwestycyjnej, o której mowa w art. 3 pkt 3 lit. d ustawy,
 - fundusze własne stanowiące odpowiednik powyższych funduszy własnych i kapitału netto, określone w przepisach, na podstawie których firmy inwestycyjne, o których mowa w art. 3 pkt 3 lit. b, c, e i f ustawy prowadzą działalność - w przypadku tych firm inwestycyjnych;
- d) fundusze własne pozostałych firm inwestycyjnych, o których mowa w ustawie, obejmujące:
- kapitały własne - w przypadku firmy inwestycyjnej, o której mowa w art. 3 pkt 3 lit. g ustawy,
 - fundusze własne - w przypadku firmy inwestycyjnej, o której mowa w art. 3 pkt 3 lit. i ustawy,
 - fundusze własne stanowiące odpowiednik powyższych kapitałów własnych lub funduszy własnych, określone w przepisach, na podstawie których firma inwestycyjna, o której mowa w art. 3 pkt 3 lit. h ustawy prowadzi działalność - w przypadku tej firmy inwestycyjnej;

2) aktywa netto podmiotów niebędących podmiotami regulowanymi.

4. Podmiot wiodący oblicza wymogi kapitałowe podmiotu należącego do danego sektora w konglomeracie finansowym:

- 1) w przypadku podmiotu regulowanego - zgodnie z regulacjami sektorowymi;
- 2) w przypadku podmiotu niebędącego podmiotem regulowanym - jako teoretyczny wymóg kapitałowy, oznaczający wymóg kapitałowy, który obowiązywałby ten podmiot, gdyby był on podmiotem regulowanym, przy czym w przypadku dominującego podmiotu nieregulowanego teoretyczny wymóg kapitałowy z tytułu adekwatności kapitałowej oblicza się zgodnie z regulacjami sektorowymi obowiązującymi w najistotniejszym sektorze w konglomeracie finansowym.

§ 3.1. Podmiot wiodący oblicza rachunek adekwatności kapitałowej konglomeratu finansowego za pomocą jednej z następujących metod:

- 1) metody konsolidacji rachunkowości;
- 2) metody odliczeń i agregacji;

3) metody łączonej.

2. W przypadku obliczania rachunku adekwatności kapitałowej konglomeratu finansowego:

1) za pomocą metody, o której mowa w ust. 1 pkt 1:

- a) fundusze własne konglomeratu finansowego oblicza się na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego konglomeratu finansowego,
- b) wymogi z tytułu adekwatności kapitałowej konglomeratu finansowego oblicza się na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego konglomeratu finansowego, jako sumę wymogów kapitałowych podmiotów należących do sektora finansowego konglomeratu finansowego;

2) za pomocą metody, o której mowa w ust. 1 pkt 2:

- a) fundusze własne konglomeratu finansowego oblicza się na podstawie sprawozdań finansowych podmiotów należących do sektora finansowego konglomeratu finansowego, jako sumę: funduszy własnych podmiotów regulowanych należących do tego sektora oraz funduszy własnych podmiotów niebędących podmiotami regulowanymi należących do tego sektora, pomniejszoną o sumę znaczących udziałów kapitałowych tych podmiotów w podmiotach wchodzących w skład konglomeratu finansowego, jeżeli te znaczące udziały nie zostały uwzględnione jako pomniejszenia funduszy własnych poszczególnych podmiotów na podstawie regulacji sektorowych,
- b) wymogi z tytułu adekwatności kapitałowej konglomeratu finansowego oblicza się na podstawie sprawozdań finansowych podmiotów należących do sektora finansowego konglomeratu finansowego, jako sumę wymogów kapitałowych podmiotów regulowanych należących do tego sektora oraz wymogów kapitałowych podmiotów niebędących podmiotami regulowanymi należącymi do tego sektora;

3) za pomocą metody, o której mowa w ust. 1 pkt 3:

- a) fundusze własne konglomeratu finansowego oblicza się jako sumę funduszy własnych, wyznaczonych poprzez odpowiednie zastosowanie metod, o których mowa w ust. 1 pkt 1 i 2,
- b) wymogi z tytułu adekwatności kapitałowej konglomeratu finansowego oblicza się jako sumę wymogów kapitałowych, wyznaczonych poprzez odpowiednie zastosowanie metod, o których mowa w ust. 1 pkt 1 i 2.

3. Przy obliczaniu rachunku adekwatności kapitałowej konglomeratu finansowego, podmiot wiodący powinien uwzględniać fundusze własne oraz wymogi kapitałowe podmiotów zależnych wchodzących w skład konglomeratu finansowego zgodnie z poniższymi zasadami:

- 1) w przypadku podmiotów zależnych, w których nie występuje niedobór funduszy własnych - w wysokości:
 - a) odpowiadającej procentowemu udziałowi podmiotu dominującego w kapitale tego podmiotu zależnego albo
 - b) ustalonej przez koordynatora po zasięgnięciu opinii innych zainteresowanych organów nadzoru, w przypadku braku powiązań kapitałowych między podmiotem dominującym i tym podmiotem zależnym;
- 2) w przypadku podmiotów zależnych, w których występuje niedobór funduszy własnych - w całości, przy czym jeżeli odpowiedzialność podmiotu dominującego jest ograniczona wyłącznie do jego udziału kapitałowego w tym podmiocie zależnym, odpowiednio stosuje się przepisy pkt 1.

§ 4. 1. W sprawozdaniu w zakresie adekwatności kapitałowej konglomeratu finansowego podmiot wiodący wykazuje fundusze własne konglomeratu finansowego oraz wymogi z tytułu adekwatności kapitałowej konglomeratu finansowego, a także wskazuje metodę, zgodnie z którą rachunek adekwatności kapitałowej konglomeratu finansowego został przeprowadzony.

2. Podmiot wiodący sporządza sprawozdanie w zakresie adekwatności kapitałowej konglomeratu finansowego na formularzu, którego wzór stanowi załącznik nr 1 do rozporządzenia.

3. Podmiot wiodący dołącza do sprawozdania w zakresie adekwatności kapitałowej konglomeratu finansowego listę podmiotów wchodzących w skład konglomeratu finansowego sporządzoną na formularzu, którego wzór stanowi załącznik nr 2 do rozporządzenia.

§ 5. Podmiot wiodący sporządza sprawozdanie w zakresie adekwatności kapitałowej konglomeratu finansowego w formie pisemnej oraz w formie elektronicznej.

§ 6. Traci moc rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 13 września 2007 r. w sprawie adekwatności kapitałowej konglomeratu finansowego (Dz. U. Nr 170, poz. 1193).

§ 7. Rozporządzenie wchodzi w życie z dniem ...

MINISTER FINANSÓW

Załącznik nr 1

**WZÓR SPRAWOZDANIA W ZAKRESIE ADEKWATNOŚCI KAPITAŁOWEJ
KONGLOMERATU FINANSOWEGO**

.....
(nazwa podmiotu wiodącego)

.....
(data)

Adekwatność kapitałowa konglomeratu finansowego

Obliczenia na dzień.....**Metoda¹⁾**.....

Lp.	Opis	Wartość (w tys. zł)
1	Fundusze bazowe ²⁾	
2	Pomniejszenie funduszy bazowych ³⁾	
3	Fundusze własne konglomeratu finansowego [1]-[2]	
4	Wymogi kapitałowe podmiotów należących do sektora bankowego [5]+[6], w tym:	
5	Podmioty regulowane	
6	Podmioty niebędące podmiotami regulowanymi	
7	Wymogi kapitałowe podmiotów należących do sektora ubezpieczeniowego [8]+[9], w tym:	
8	Podmioty regulowane	
9	Podmioty niebędące podmiotami regulowanymi	
10	Wymogi kapitałowe podmiotów należących do sektora usług inwestycyjnych [11]+[12], w tym:	
11	Podmioty regulowane	
12	Podmioty niebędące podmiotami regulowanymi	
13	Wymogi z tytułu adekwatności kapitałowej konglomeratu finansowego [4]+[7]+[10]	
14	Nadwyżka (+)/ niedobór (-) funduszy własnych konglomeratu finansowego [3]-[13]	

sporządził:.....

zatwierdził:.....

Objaśnienia:

¹⁾ W zależności od stosowanej metody (1,2 albo 3) należy wpisać 1, 2 albo 3 zgodnie z następującym opisem:

1 - metoda konsolidacji rachunkowości, o której mowa w § 3 ust. 1 pkt 1 rozporządzenia w sprawie adekwatności kapitałowej konglomeratu finansowego,

2 - metoda odliczeń i agregacji, o której mowa w § 3 ust. 1 pkt 2 rozporządzenia,

3 - metoda łączona, o której mowa w § 3 ust. 1 pkt 3 rozporządzenia.

²⁾ W zależności od stosowanej metody (1, 2 albo 3) „fundusze bazowe” oznaczają:

metoda 1 - fundusze własne konglomeratu finansowego, obliczone na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego konglomeratu finansowego (§ 3 ust. 2 pkt 1 lit. a rozporządzenia),

metoda 2 – sumę funduszy własnych podmiotów należących do sektora finansowego konglomeratu finansowego, obliczonych na podstawie sprawozdań finansowych podmiotów należących do sektora finansowego konglomeratu finansowego (§ 3 ust. 2 pkt 2 lit. a rozporządzenia),

metoda 3 - fundusze własne konglomeratu finansowego, obliczone jako suma funduszy własnych, wyznaczonych poprzez odpowiednie zastosowanie metody 1 i metody 2 (§ 3 ust. 2 pkt 3 lit. a rozporządzenia).

W kolumnie „wartość” należy wpisać kwotę funduszy bazowych, obliczonych wskazaną metodą zgodnie z powyższym opisem.

³⁾ W zależności od stosowanej metody (1, 2 albo 3) „pomniejszenie funduszy bazowych” oznacza:

metoda 1 - brak pomniejszenia funduszy bazowych – 0,

metoda 2- sumę znaczących udziałów kapitałowych podmiotów należących do sektora finansowego konglomeratu finansowego w podmiotach wchodzących w skład konglomeratu finansowego, nieuwzględnionych jako pomniejszenia ich funduszy własnych na podstawie regulacji sektorowych (§ 3 ust. 2 pkt 2 lit. a rozporządzenia),

metoda 3 – pomniejszenie funduszy bazowych, obliczone poprzez odpowiednie zastosowanie metody 1 i metody 2.

W kolumnie „wartość” należy wpisać kwotę pomniejszeń funduszy bazowych obliczonych wskazaną metodą.

1 - metoda konsolidacji rachunkowości, o której mowa w § 3 ust. 1 pkt 1 rozporządzenia w sprawie adekwatności kapitałowej konglomeratu finansowego,

2 - metoda odliczeń i agregacji, o której mowa w § 3 ust. 1 pkt 2 rozporządzenia,

3 - metoda łączona, o której mowa w § 3 ust. 1 pkt 3 rozporządzenia.

WZÓR LISTY PODMIOTÓW WCHODZĄCYCH W SKŁAD KONGLOMERATU FINANSOWEGO

.....
(nazwa podmiotu wiodącego).....
(data)

Lista podmiotów wchodzących w skład konglomeratu finansowego

Lp.	Nazwa podmiotu	Klasa PKD	Numer REGON lub numer KRS ¹
1			
2			
3			
4			
5			
6			
7			
8			
....			

sporządził:.....

zatwierdził:.....

Objaśnienia:

¹⁾ W przypadku podmiotów zagranicznych wchodzących w skład konglomeratu finansowego, należy wpisać identyfikator analogiczny do numeru REGON lub numeru KRS.

Uzasadnienie

W związku z uchwaleniem przez Sejm Rzeczypospolitej Polskiej ustawy z dnia 14 marca 2014 r. o zmianie ustawy o nadzorze uzupełniającym nad instytucjami kredytowymi, zakładami ubezpieczeń, zakładami reasekuracji i firmami inwestycyjnymi wchodzącymi w skład konglomeratu finansowego oraz niektórych innych ustaw, mającej na celu implementację do polskich przepisów postanowień dyrektywy 2011/89/UE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 16 listopada 2011 r. w sprawie zmiany dyrektyw 98/78/WE, 2002/87/WE, 2006/48/WE i 2009/138/WE w odniesieniu do dodatkowego nadzoru nad podmiotami finansowymi konglomeratu finansowego oraz wynikającym z ww. ustawy upoważnieniem ustawowym do wydania rozporządzenia, o którym mowa w art. 23 ustawy z dnia 15 kwietnia 2005 r. o nadzorze uzupełniającym nad instytucjami kredytowymi, zakładami ubezpieczeń, zakładami reasekuracji i firmami inwestycyjnymi wchodzącymi w skład konglomeratu finansowego (Dz. U. Nr. 83, poz. 719 z późn. zm.) konieczne jest wydanie rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie adekwatności kapitałowej konglomeratu finansowego. Zgodnie z zakresem upoważnienia ustawowego Minister Finansów, po zasięgnięciu opinii Komisji Nadzoru Finansowego określi, w drodze rozporządzenia:

- 1) metody obliczania funduszy własnych i wymogów z tytułu adekwatności kapitałowej oraz metody przeprowadzania rachunku adekwatności kapitałowej konglomeratu finansowego, które mogą być wskazane przez koordynatora do obliczania rachunku adekwatności kapitałowej;
- 2) szczegółowe metody i sposoby sporządzania sprawozdań w zakresie adekwatności kapitałowej.

Rozporządzenie zastąpi dotychczas obowiązujące rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 13 września 2007 r. w sprawie adekwatności kapitałowej konglomeratu finansowego (Dz. U. Nr 170, poz. 1193). Wydanie nowego rozporządzenia jest spowodowane koniecznością dokonania licznych zmian w treści przepisów dotychczasowego rozporządzenia. W związku z powyższym nowelizację obowiązującego rozporządzenia należałoby uznać za niecelową.

Najważniejsza proponowana zmiana w stosunku do treści dotychczas obowiązującego rozporządzenia wynika ze zmian w załączniku I Adekwatność kapitałowa do dyrektywy 2002/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 16 grudnia 2002 r. w sprawie dodatkowego nadzoru nad instytucjami kredytowymi, zakładami ubezpieczeń oraz przedsiębiorstwami inwestycyjnymi konglomeratu finansowego, wprowadzonych załącznikiem II do dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/89/UE z dnia 16 listopada 2011 r. w sprawie zmiany dyrektyw 98/78/WE, 2002/87/WE, 2006/48/WE i 2009/138/WE w odniesieniu do dodatkowego nadzoru nad podmiotami finansowymi konglomeratu finansowego. Zgodnie ze zmienioną treścią ww. załącznika dopuszczone będą trzy a nie jak dotychczas cztery metody obliczania adekwatności kapitałowej konglomeratu finansowego. W związku z powyższym projekt niniejszego rozporządzenia nie zawiera regulacji dotyczących obliczania adekwatności kapitałowej konglomeratu finansowego za pomocą metody opartej na funduszach własnych podmiotu wiodącego konglomeratu finansowego.

Z art. 24 ustawy o nadzorze uzupełniającym wynika, że podmiot wiodący jest obowiązany przeprowadzać rachunek adekwatności kapitałowej konglomeratu finansowego, przekazywać koordynatorowi wyniki rachunku kapitałowej oraz listę podmiotów należących do konglomeratu finansowego. W celu zapewnienia zgodności ww. przepisu ustawy oraz regulacji niniejszego projektu, w treści § 2, § 3, § 4 oraz § 5 proponuje się zaznaczyć, że wskazane obowiązki związane z obliczaniem rachunku adekwatności kapitałowej i sprawozdawczością w zakresie adekwatności kapitałowej spoczywają na podmiocie wiodącym.

W § 2 ust. 3 pkt 1 lit. c tiret pierwsze oraz tiret drugie proponuje się zastąpić określenie „nadzorowane kapitały stanowiące wielkość środków własnych domu maklerskiego w zależności od rozmiarów wykonywanej działalności” oraz „nadzorowane kapitały stanowiące wielkość środków własnych towarowego domu maklerskiego” zastąpić odpowiednio określeniem „fundusze własne domu maklerskiego w zależności od rozmiarów wykonywanej działalności” oraz „kapitał netto towarowego domu maklerskiego”. Przez „fundusze własne domu maklerskiego” należy rozumieć fundusze własne firmy inwestycyjnej zgodnie z przepisami Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013. Kapitał netto towarowego domu maklerskiego jest obliczany zgodnie z Załącznikiem 1 do rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 22 stycznia 2002 r. w sprawie określenia minimalnej wielkości środków własnych towarowego domu maklerskiego (Dz. U. Nr 10, poz. 92). Konsekwencją powyższych zmian jest zmiana w treści § 2 ust. 3 pkt 1 lit. c tiret trzecie w stosunku do treści dotychczas obowiązującego przepisu.

W § 2 ust. 3 pkt 1 dotychczas obowiązującego rozporządzenia zdefiniowano fundusze własne podmiotów regulowanych wchodzących w skład konglomeratu finansowego w rozbiciu na:

- podmioty zaliczane do sektora bankowego;
- podmioty zaliczane do sektora ubezpieczonego,
- podmioty zaliczane do sektora usług inwestycyjnych.

Przepisy art. 1 pkt 1 lit b oraz art. 1 pkt 4 ustawy z dnia 14 marca 2014 r. o zmianie ustawy o nadzorze uzupełniającym oraz niektórych innych ustaw, wprowadzają zmianę definicji sektora usług inwestycyjnych w ustawie o nadzorze uzupełniającym. Zgodnie z ww. przepisami towarzystwa funduszy inwestycyjnych i spółki zarządzające nie są już uznawane za podmioty zaliczane do sektora usług inwestycyjnych lecz do sektora do którego dany podmiot należy w ramach grupy. W przypadku, gdy dany podmiot nie należy wyłącznie do jednego sektora w ramach grupy, zalicza się go do najmniej istotnego sektora w konglomeracie finansowym. Analogiczny przepis odnosi się do zarządzającego alternatywnym funduszem inwestycyjnym (definicja tego podmiotu została dodana w art. 1 pkt 3 ustawy o zmianie ustawy o nadzorze uzupełniającym oraz niektórych innych ustaw). W związku z powyższym w § 2 ust. 3 niniejszego projektu proponuje się zdefiniowanie funduszy własnych podmiotów regulowanych w rozbiciu na:

- podmioty zaliczane do sektora bankowego;
- podmioty zaliczane do sektora ubezpieczonego,
- podmioty zaliczane do sektora usług inwestycyjnych,
- pozostałe podmioty regulowane, o których mowa powyżej.

Opisane w niniejszym akapicie zmiany nie pociągają za sobą konieczności dokonania zmian w treści Załącznika nr. 1. Proponuje się, aby analogicznie jak dotychczas podmiot wiodący obliczał wymogi kapitałowe konglomeratu w rozbiciu na wymogi kapitałowe podmiotów:

- należących do sektora bankowego,
- należących do sektora ubezpieczeniowego; oraz
- należących do sektora usług inwestycyjnych.

Wymogi kapitałowe towarzystwa funduszy inwestycyjnych lub spółki zarządzającej będą wliczane do wymogów kapitałowych sektora, do którego dany podmiot należy w konglomeracie finansowym, zgodnie z wymogami ustawy o nadzorze uzupełniającym.

Proponowane zmiany w stosunku do treści dotychczasowych przepisów § 2 ust. 3 pkt 2 i ust. 5 pkt 2, § 3 ust. 2 pkt 2 oraz Załącznika nr 1 do rozporządzenia mają na celu zapewnienie spójności terminologii stosowanej w ustawie o nadzorze uzupełniającym i niniejszym projekcie. W ww. ustawie stosowane jest pojęcie „znaczący udział kapitałowy”, (zdefiniowany w art. 3 pkt 14) i nie występuje pojęcie „znaczny udział kapitałowy”, które z kolei było stosowane w dotychczasowym rozporządzeniu (§ 3 ust. 2 pkt 2 oraz Załącznik nr 1). W niniejszym projekcie proponuje się stosowanie pojęcia „znaczący udział kapitałowy”.

W ustawie o nadzorze uzupełniającym stosowane są pojęcia „dominujący podmiot nieregulowany” (zdefiniowany w art. 3 pkt 5) oraz „podmiot nie będący podmiotem regulowanym”. Nie stosuje się natomiast pojęcia „podmiot nie regulowany”, które z kolei było stosowane w dotychczasowym rozporządzeniu (§ 2 ust. 3 pkt 2 i ust. 5 pkt 2 i Załącznik nr 1). W niniejszym projekcie proponuje się zastąpienie pojęcia „podmiot nieregulowany” określeniem „podmiot niebędący podmiotem regulowanym”.

W dniu 3 kwietnia 2014 r. zostało opublikowane Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) nr 342/2014 z dnia 21 stycznia 2014 r. uzupełniające dyrektywę 2002/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady oraz rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących stosowania metod obliczania wymogów adekwatności kapitałowej w odniesieniu do konglomeratów finansowych (Dz.Urz. UE serii L z 2014 r. Nr 100, s. 1). Rozporządzenie to wejdzie w życie 23 kwietnia 2014 r. W celu zapewnienia zgodności z terminologią stosowaną w obu rozporządzeniach w § 3 ust. 1 oraz Załączniku nr 1 niniejszego projektu proponuje się stosowanie poniższych określeń metod przeprowadzania rachunku adekwatności kapitałowej:

- metoda konsolidacji rachunkowości (metoda 1),
- metoda odliczeń i agregacji (metoda 2), oraz
- metoda łączona (metoda 3).

Powyższe nazwy powinny zastąpić dotychczas stosowane nazwy metoda opartej na skonsolidowanych funduszach własnych konglomeratu finansowego (metoda 1), metoda oparta na zagregowanych funduszach własnych konglomeratu finansowego (metoda 2) oraz metoda mieszana (metoda 3).

Proponowane zmiany w treści § 4 ust. 1 mają charakter redakcyjno-legislacyjny i mają na celu zapewnienie większej czytelności rozporządzenia. W ocenie projektodawcy powyższy przepis powinien omawiać podstawowe obowiązki podmiotu wiodącego w odniesieniu do sprawozdawczości w zakresie adekwatności kapitałowej, natomiast bardziej szczegółowe zasady dotyczące obliczania funduszy własnych konglomeratu finansowego i wymogów kapitałowych konglomeratu finansowego, np. definicje funduszy bazowych i ich pomniejszeń powinny być zawarte w Załączniku nr 1. W dotychczas obowiązujący § 4 ust. 1 były stosowane ww. pojęcia, które zostały zdefiniowane w Załączniku nr 1, co wpływało negatywnie na czytelność przepisu.

Proponowane zmiany w Załączniku nr 1 do rozporządzenia mają charakter doprecyzowujący i porządkowy. W objaśnieniach do Załącznika nr 1 proponuje się doprecyzowanie definicji „funduszy bazowych” oraz „pomniejszeń funduszy bazowych”, jeżeli podmiot wiodący oblicza adekwatność kapitałową konglomeratu finansowego za pomocą metody odliczeń i agregacji (metody 2) lub metody łączonej (metody 3).

Zgodnie z niniejszym projektem w przypadku gdy podmiot wiodący stosuje metodę 2 proponuje się określić:

- „fundusze bazowe”- jako sumę funduszy własnych podmiotów należących do sektora finansowego konglomeratu finansowego, obliczonych na podstawie sprawozdań finansowych podmiotów należących do sektora finansowego konglomeratu finansowego,
- „pomniejszenie funduszy bazowych” - jako sumę znaczących udziałów kapitałowych podmiotów należących do sektora finansowego konglomeratu finansowego w podmiotach wchodzących w skład konglomeratu finansowego, nieuwzględnionych jako pomniejszenia ich funduszy własnych na podstawie regulacji sektorowych.

Jeżeli podmiot wiodący stosuje metodę 3 proponuje się określić „fundusze bazowe” oraz „pomniejszenie funduszy bazowych” odpowiednio jako „fundusze własne konglomeratu finansowego, obliczone jako suma funduszy własnych, wyznaczonych poprzez odpowiednie zastosowanie metody 1 i metody 2 (§ 3 ust. 2 pkt 3 lit. a rozporządzenia)” oraz „pomniejszenie funduszy bazowych, obliczone poprzez odpowiednie zastosowanie metody 1 i metody 2.”

Należy zwrócić uwagę, że opisy w Załączniku nr 1 do dotychczas obowiązującego rozporządzenia były nieprecyzyjne. W szczególności nie wynikało z nich, że metoda 3 stanowi kombinację metody konsolidacji rachunkowości (metody 1) i metody odliczeń i agregacji (metody 2).

Analogicznie jak w dotychczasowym rozporządzeniu Załącznik nr 2 jest wzorem listy podmiotów wchodzących w skład konglomeratu finansowego. Dla ułatwienia jednoznacznej identyfikacji podmiotu, zakres danych przekazywanych wraz z listą podmiotów wchodzących w skład konglomeratu finansowego powinien obejmować nazwę podmiotu, klasę PKD oraz dodatkowo numer REGON lub numer KRS. W przypadku podmiotów zagranicznych, które mogą wchodzić w skład konglomeratu finansowego, podmiot wiodący będzie zobowiązany podawać identyfikatory tych podmiotów, odpowiadające numerowi REGON lub numerowi KRS.

Pozostałe proponowane zmiany w stosunku do treści dotychczas obowiązującego rozporządzenia mają charakter redakcyjno-legislacyjny i polegają np. na konsekwentnym stosowaniu określeń „konglomerat finansowy”, „firma inwestycyjna”, „adekwatność kapitałowa” czy „sprawozdanie finansowe” lub zastąpieniu określenia „związki kapitałowe” określeniem „powiązania kapitałowe”.

Zgodnie z proponowanym przepisem §7 niniejsze rozporządzenie powinno wejść w życie jednocześnie z ustawą o zmianie ustawy o nadzorze uzupełniającym oraz niektórych innych ustaw. Projektowane rozporządzenie będzie mogło zostać wydane dopiero po ogłoszeniu tej ustawy w Dzienniku Ustaw, zatem w momencie, gdy będzie znana data wejścia ustawy w życie (14 dni od dnia ogłoszenia). Zgodnie z art. 4 ust. 2 ustawy z dnia 20 lipca 2000 r. o ogłaszaniu aktów normatywnych i niektórych innych aktów prawnych (Dz. U. z 2011 r. Nr 197, poz. 1172, z późn. zm.), w uzasadnionych przypadkach akty normatywne mogą wchodzić w życie w terminie krótszym niż czternaście dni, a jeżeli ważny interes państwa wymaga natychmiastowego wejścia w życie aktu normatywnego i zasady demokratycznego państwa prawnego nie stoją temu na przeszkodzie, dniem wejścia w życie może być dzień ogłoszenia tego aktu w dzienniku urzędowym. Zgodnie z uchwałą Rady Ministrów Nr 20 z dnia 18 lutego 2014 r. w sprawie zaleceń ujednolicenia terminów wejścia w życie niektórych aktów normatywnych termin wejścia w życie rozporządzeń ministrów, jeżeli rozporządzenie zawiera przepisy dotyczące wykonywania działalności gospodarczej powinien przypadać 1 stycznia albo 1 czerwca. Odstąpienie od powyższej zasady może nastąpić wyjątkowo, w szczególności jeżeli ochrona ważnych interesów państwa przemawia za wyznaczeniem innego terminu wejścia w życie aktu normatywnego

.Przedmiotowe rozporządzenie może wejść w życie w terminie krótszym niż 14 dni, a dzień wejścia w życie rozporządzenia prawdopodobnie przypadnie przed 1 czerwca 2014 r. i na pewno przed 1 stycznia 2015 r. Przyspieszenie terminu wejścia w życie niniejszego rozporządzenia jest spowodowane upływem terminu na implementację dyrektywy 2011/89/UE, która powinna nastąpić co do zasady do dnia 10 czerwca 2013 r., a w odniesieniu do przepisów dotyczących zarządzających alternatywnym funduszem inwestycyjnym – do dnia 22 lipca 2013 r.

Zasady demokratycznego państwa prawa nie stoją na przeszkodzie przyspieszeniu terminu wejścia w życie niniejszego rozporządzenia. Nowe rozporządzenie nie nakłada na podmioty, których dotyczy dodatkowych obowiązków rachunkowych i sprawozdawczych w stosunku do dotychczas obowiązującego rozporządzenia. W związku z powyższym, proponowany termin wejścia w życie nowego rozporządzenia, który może być krótszy niż 14 dni nie jest krzywdzący dla podmiotów wchodzących w skład konglomeratów finansowych.

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

Raport z konsultacji

Projekt rozporządzenia został uzgodniony z członkami Rady Ministrów oraz Przewodniczącym Komisji Nadzoru Finansowego, Polską Izbą Ubezpieczeń, Związkiem Banków Polskich, Polskim Stowarzyszeniem Aktuariuszy, Krajową Izbą Biegłych Rewidentów, Stowarzyszeniem Księgowych w Polsce, Izbą Zarządzających Funduszami i Aktywami, Izbą Gospodarczą Ubezpieczeń i Obsługi Ryzyka i Komitetem Standardów Rachunkowości.

Uwagi zgłosił Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego oraz Przewodnicząca Komitetu Standardów Rachunkowości. Uwzględniono wszystkie uwagi Przewodniczącego KNF. Także większość uwag Przewodniczącej KSR została uwzględniona. Nieuwzględnienie dwóch uwag redakcyjnych Przewodniczącej KSR wynika z upoważnienia ustawowego. Ponadto w ocenie projektodawcy należy stosować określenie „forma pisemna” a nie „forma papierowa” (np. art. 14 kpa) i w związku z powyższym nie uwzględniono kolejnej uwagi redakcyjnej Przewodniczącej KSR.

Minister Infrastruktury i Rozwoju, Minister Rolnictwa i Rozwoju Wsi, Prezes Polskiej Izby Ubezpieczeń, Prezes Związku Banków Polskich, Prezes Zarządu Stowarzyszenia Księgowych w Polsce oraz Porozumienie Zielonogórskie Federacja Pracodawców Ochrony Zdrowia nie zgłosili uwag.

Na podstawie 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 został udostępniony na stronie internetowej Rządowego Centrum Legislacji (Rządowy Proces Legislacyjny) z chwilą przekazania go do uzgodnień z członkami Rady Ministrów i konsultacji społecznych. Nikt nie zgłosił uwag w tym trybie.

Nazwa projektu Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie adekwatności kapitałowej konglomeratu finansowego Ministerstwo wiodące i ministerstwa współpracujące Ministerstwo Finansów Osoba odpowiedzialna za projekt w randze Ministra, Sekretarza Stanu lub Podsekretarza Stanu Wojciech Kowalczyk, Podsekretarz Stanu w Ministerstwie Finansów Kontakt do opiekuna merytorycznego projektu Andrzej Rowiński, tel: 226944412; email:andrzej.rowinski@mofnet.gov.pl	Data sporządzenia 14-04-2014 Źródło: Ustawa z dnia 15 kwietnia 2005 r. o nadzorze uzupełniającym nad instytucjami kredytowymi, zakładami ubezpieczeń, zakładami reasekuracji i firmami inwestycyjnymi wchodzącymi w skład konglomeratu finansowego (Dz. U. Nr 83, poz. 719 z późn. zm.). Nr w wykazie prac 16.79
OCENA SKUTKÓW REGULACJI	
1. Jaki problem jest rozwiązywany?	
Wydanie rozporządzenia w sprawie adekwatności kapitałowej konglomeratu finansowego wynika z upoważnienia ustawowego do wydania rozporządzenia zawartego w art. 23 ustawy z dnia 15 kwietnia 2005 r. o nadzorze uzupełniającym nad instytucjami kredytowymi, zakładami ubezpieczeń, zakładami reasekuracji i firmami inwestycyjnymi (Dz. U. Nr. 83, poz. 719 z późn. zm.). Niniejsza ustawa stanowi implementację dyrektywy 2002/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 16 grudnia 2002 r. w sprawie dodatkowego nadzoru nad instytucjami kredytowymi, zakładami ubezpieczeń oraz przedsiębiorstwami inwestycyjnymi konglomeratu finansowego. Rozporządzenie stanowi implementację załącznika I Adekwatność kapitałowa do dyrektywy 2002/87/WE. Zmiana w treści załącznika I do dyrektywy 2002/87/WE została wprowadzona załącznikiem II do dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/89/UE z dnia 16 listopada 2011 r. w sprawie zmiany dyrektyw 98/78/WE, 2002/87/WE, 2006/48/WE i 2009/138/WE w odniesieniu do dodatkowego nadzoru nad podmiotami finansowymi konglomeratu finansowego. Zgodnie ze zmienioną treścią ww. załącznika dopuszczone będą trzy a nie jak dotychczas cztery metody obliczania adekwatności kapitałowej konglomeratu finansowego. Dyrektywa 2011/89/UE wprowadziła również zmianę w definicji sektora usług inwestycyjnych.	
2. Rekomendowane rozwiązanie, w tym planowane narzędzia interwencji, i oczekiwany efekt	
W związku z koniecznością uwzględnienia zmian w treści dyrektywy 2002/87/WE a także dokonania innych licznych zmian w treści przepisów dotychczas obowiązującego rozporządzenia proponuje się wydanie nowego rozporządzenia (zamiast nowelizacji).	

3. Jak problem został rozwiązany w innych krajach, w szczególności krajach członkowskich OECD/UE?

Projekt rozporządzenia wynika z implementacji dyrektywy 2011/89/UE. Wskazany problem został rozwiązany w innych krajach UE poprzez implementację tej dyrektywy.

4. Podmioty, na które oddziałuje projekt

Grupa	Wielkość	Źródło danych	Oddziaływanie
Instytucje kredytowe, zakłady ubezpieczeń, zakłady reasekuracji, firmy inwestycyjne oraz dominujące podmioty nieregulowane będące podmiotem wiodącym w konglomeracie finansowym			Podmiot wiodący w konglomeracie finansowym będzie przeprowadzać rachunek adekwatności kapitałowej przy pomocy jednej z trzech, a nie jak dotychczas jednej z czterech metod. Nie będzie dopuszczalne stosowanie metody opartej na funduszach własnych podmiotu wiodącego.
Komisja Nadzoru Finansowego			Zgodnie z art. 25 ustawy o nadzorze uzupełniającym oraz § 1 ust. 1 rozporządzenia w przypadku pełnienia roli koordynatora, KNF, po zasięgnięciu opinii zainteresowanych organów nadzoru dokonuje wyboru metody przeprowadzania adekwatności kapitałowej w drodze decyzji. W związku ze zmianami w treści rozporządzenia możliwy będzie wybór spośród jednej

			z trzech, a nie jak dotychczas czterech metod.
--	--	--	--

5. Informacje na temat zakresu, czasu trwania i podsumowanie wyników konsultacji

Projekt rozporządzenia został uzgodniony z członkami Rady Ministrów oraz Przewodniczącym Komisji Nadzoru Finansowego, Polską Izbą Ubezpieczeń, Związkiem Banków Polskich, Polskim Stowarzyszeniem Aktuariuszy, Krajową Izbą Biegłych Rewidentów, Stowarzyszeniem Księgowych w Polsce, Izbą Zarządzających Funduszami i Aktywami, Izbą Gospodarczą Ubezpieczeń i Obsługi Ryzyka i Komitetem Standardów Rachunkowości.

Uwagi zgłosił Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego oraz Przewodnicząca Komitetu Standardów Rachunkowości. Uwzględniono wszystkie uwagi Przewodniczącego KNF. Także większość uwag Przewodniczącej KSR została uwzględniona. Nieuwzględnienie dwóch uwag redakcyjnych Przewodniczącej KSR wynika z upoważnienia ustawowego. Ponadto w ocenie projektodawcy należy stosować określenie „forma pisemna” a nie „forma papierowa” (np. art. 14 kpa) i w związku z powyższym nie uwzględniono kolejnej uwagi redakcyjnej Przewodniczącej KSR.

Minister Infrastruktury i Rozwoju, Minister Rolnictwa i Rozwoju Wsi, Prezes Polskiej Izby Ubezpieczeń, Prezes Związku Banków Polskich, Prezes Zarządu Stowarzyszenia Księgowych w Polsce oraz Porozumienie Zielonogórskie Federacja Pracodawców Ochrony Zdrowia nie zgłosiły uwag.

Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie adekwatności kapitałowej konglomeratu finansowego powinno wejść w życie z dniem wejścia w życie ustawy o zmianie ustawy o nadzorze uzupełniającym nad instytucjami kredytowymi, zakładami ubezpieczeń, zakładami reasekuracji i firmami inwestycyjnymi wchodzącymi w skład konglomeratu finansowego oraz niektórych innych ustaw.

6. Wpływ na sektor finansów publicznych

(ceny stałe z r.)	Skutki w okresie 10 lat od wejścia w życie zmian [mln zł]											
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	Łącznie (0-10)
Dochody ogółem												
budżet państwa												
JST												
pozostałe jednostki (oddzielnie)												
Wydatki ogółem												
budżet państwa												
JST												
pozostałe jednostki (oddzielnie)												
Saldo ogółem												
budżet państwa												
JST												
pozostałe jednostki (oddzielnie)												

Źródła finansowania	Projektowane rozporządzenie jest neutralne dla budżetu państwa, analogicznie jak dotychczasowa regulacja.
Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń	

7. Wpływ na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość, w tym funkcjonowanie przedsiębiorców oraz na rodzinę, obywateli i gospodarstwa domowe

		Skutki						
Czas w latach od wejścia w życie zmian		0	1	2	3	5	10	Łącznie (0-10)
W ujęciu pieniężnym (w mln zł, ceny stałe z r.)	Duże przedsiębiorstwa							
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw							
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe							
W ujęciu niepieniężnym	Duże przedsiębiorstwa							
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw							
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe							
Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń	Wejście w życie rozporządzenia nie będzie miało wpływu na konkurencyjność gospodarki i przedsiębiorczość.							

8. Zmiana obciążeń regulacyjnych (w tym obowiązków informacyjnych) wynikających z projektu

☐ nie dotyczy	
Wprowadzane są obciążenia poza bezwzględnie wymaganymi przez UE (szczegóły w odwróconej tabeli zgodności).	☐ tak ☒ nie ☐ nie dotyczy
☐ zmniejszenie liczby dokumentów ☐ zmniejszenie liczby procedur ☐ skrócenie czasu na załatwienie sprawy ☐ inne:	☐ zwiększenie liczby dokumentów ☐ zwiększenie liczby procedur ☐ wydłużenie czasu na załatwienie sprawy ☒ inne: bez zmian
Wprowadzane obciążenia są przystosowane do ich elektronizacji.	☐ tak ☐ nie ☒ nie dotyczy

Komentarz:

9. Wpływ na rynek pracy

Wejście w życie rozporządzenia nie będzie miało wpływu na rynek pracy.

10. Wpływ na pozostałe obszary

☐ środowisko naturalne

☐ sytuacja i rozwój regionalny

☐ inne:

☐ demografia

☐ mienie państwowe

☐ informatyzacja

☐ zdrowie

Omówienie wpływu

Wejście w życie rozporządzenia nie będzie miało wpływu na sytuację i rozwój regionalny oraz pozostałe obszary, o których mowa w pkt 10.

11. Planowane wykonanie przepisów aktu prawnego

Planowane rozporządzenie będzie wykonywać upoważnienie ustawowe zawarte w art. 23 ustawy z dnia 15 kwietnia 2005 r. o nadzorze uzupełniającym nad instytucjami kredytowymi, zakładami ubezpieczeń, zakładami reasekuracji i firmami inwestycyjnymi.

Realizacja planowanego wykonywania przepisów aktu prawnego nastąpi wraz z wejściem w życie przedmiotowego rozporządzenia, tj. z dniem wejścia w życie ustawy o zmianie ustawy o nadzorze uzupełniającym nad instytucjami kredytowymi, zakładami ubezpieczeń, zakładami reasekuracji i firmami inwestycyjnymi wchodzącymi w skład konglomeratu finansowego oraz niektórych innych ustaw).

12. W jaki sposób i kiedy nastąpi ewaluacja efektów projektu oraz jakie mierniki zostaną zastosowane?

13. Załączniki (istotne dokumenty źródłowe, badania, analizy itp.)

