

ROZPORZĄDZENIE
MINISTRA FINANSÓW¹⁾

z dnia 2015 r.

w sprawie opłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym

Na podstawie art. 17 ust. 14 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. z 2014 r. poz. 1537, z późn. zm.²⁾) zarządza się, co następuje:

§ 1. Rozporządzenie określa:

- 1) wysokość opłat za:
 - a) zezwolenia, pozwolenia i zgody udzielane przez Komisję Nadzoru Finansowego, zwaną dalej „Komisją”, oraz zatwierdzenie przez Komisję regulaminu lub zmiany regulaminu na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2014 r. poz. 94 i 586 oraz z 2015 r. poz. 73, 978, 1045, 1223, 1260 i 1348), zwanej dalej „ustawą o obrocie instrumentami finansowymi”,
 - b) złożenie do Komisji zawiadomienia lub przekazanie informacji na podstawie przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
 - c) 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. z 2013 r. poz. 1382 oraz z 2015 r. poz. 978 i 1260), zwanej dalej „ustawą o ofercie publicznej”,
 - d) uzyskanie przez dany podmiot statusu agencji informacyjnej w związku z wydaniem decyzji, o której mowa w art. 58 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej,
 - e) dokonanie wpisu do ewidencji, o której mowa w art. 10 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej, zwanej dalej „opłatą ewidencyjną”,

¹⁾ Minister Finansów kieruje działem administracji rządowej - instytucje finansowe, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 3 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 22 września 2014 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Finansów (Dz. U. poz. 1256).

²⁾ Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2015 r. poz. 73, 1223, 1260 i 1357.

- f) dokonanie wpisu do rejestrów, o których mowa w art. 263 i art. 278 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz. U. z 2014 r. poz. 157 oraz z 2015 r. poz. 73, 978, 1260 i 1357), zwanej dalej „ustawą o funduszach inwestycyjnych”,
 - g) zezwolenia i zgody udzielane przez Komisję na podstawie przepisów ustawy o funduszach inwestycyjnych,
 - h) zezwolenia udzielane przez Komisję na podstawie przepisów ustawy z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych (Dz. U. z 2014 r. poz. 197 oraz z 2015 r. poz. 478, 1223 i 1260), zwanej dalej „ustawą o giełdach towarowych”;
- 2) wysokość opłaty, o której mowa w art. 94c ustawy o ofercie publicznej;
 - 3) sposób wyliczania, warunki i terminy uiszczania opłat, o których mowa w pkt 1 i 2 oraz opłat, o których mowa w:
 - a) art. 162-163 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
 - b) art. 26 ust. 2-6 ustawy o giełdach towarowych,
 - c) art. 236 ust. 2a ustawy o funduszach inwestycyjnych,
 - d) art. 94a ust. 1 i art. 94b ust. 1 ustawy o ofercie publicznej;
 - 4) szczegółowy sposób pokrywania kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym, zwanych dalej „kosztami nadzoru”, z wpływów, o których mowa w art. 17 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, zwanej dalej „ustawą o nadzorze nad rynkiem kapitałowym”.

§ 2. 1. Równowartość w złotych kwot opłat ustala się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski odpowiednio na dzień:

- 1) wydania decyzji udzielającej zezwolenia albo zgody;
- 2) wydania decyzji wydawanej na podstawie przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi zatwierdzającej regulamin albo zmiany w regulaminie;
- 3) wydania decyzji, o których mowa w § 18 ust. 3;
- 4) dokonania wpisu do rejestru;
- 5) poprzedzający datę przekazania Komisji zawiadomienia, o którym mowa w art. 10 ust. 4 i 5 ustawy o ofercie publicznej oraz zawiadomienia, o którym mowa w art. 16 ust. 4 oraz art. 21 ust. 3a i 3b ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz poinformowania Komisji, o którym mowa w art. 117 ust. 3 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;

- 6) upływu terminu 12 miesięcy, o którym mowa w art. 94 ust. 3 ustawy o ofercie publicznej;
- 7) na który ustala się wartość stanowiącą podstawę do naliczenia należnej opłaty.

2. Wartość należnej opłaty w przypadkach, o których mowa w § 20 i § 23 ust. 5, ustala się przy zastosowaniu kursu z dnia poprzedzającego dzień dokonania opłaty.

3. W przypadku gdy w sprawozdaniu finansowym, o którym mowa w art. 94a ust. 1 i 2 ustawy o ofercie publicznej, kapitał własny wyrażony jest w innej walucie niż waluta polska, jego wysokość ustala się przy zastosowaniu średniego kursu tej waluty ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski na dzień bilansowy przedmiotowego sprawozdania finansowego.

§ 3. Opłaty, o których mowa w przepisach rozporządzenia, uiszcza się na odpowiedni rachunek bankowy urzędu obsługującego Komisję.

§ 4. 1. Udzielenie na podstawie przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi:

- 1) zezwolenia na prowadzenie giełdy - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4.500 euro;
- 2) zezwolenia na prowadzenie rynku pozagiełdowego - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4.500 euro;
- 3) zezwolenia na prowadzenie platformy aukcyjnej – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4.500 euro;
- 4) zezwolenia na prowadzenie izby rozliczeniowej - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4.500 euro;
- 5) zezwolenia na prowadzenie izby rozrachunkowej - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4.500 euro;
- 6) zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej w zakresie:
 - a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 1.000 euro,
 - b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 1.000 euro,
 - c) nabywania lub zbywania na własny rachunek instrumentów finansowych - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 1.000 euro,

- d) zarządzania portfelami, w których skład wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 2.500 euro,
- e) doradztwa inwestycyjnego - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 2.000 euro,
- f) oferowania instrumentów finansowych - podlega opłacie w wysokości równowartości 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 - równowartości w złotych 1.000 euro,
- h) organizowania alternatywnego systemu obrotu - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4.500 euro,
- i) przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków papierów wartościowych i rachunków zbiorczych oraz prowadzenia rachunków pieniężnych - podlega opłacie w wysokości równowartości 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 - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 500 euro,
- k) doradztwa dla przedsiębiorstw w zakresie struktury kapitałowej, strategii przedsiębiorstwa lub innych zagadnień związanych z taką strukturą lub strategią - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 500 euro,
- l) doradztwa i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw - podlega opłacie w wysokości równowartości 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 instrumentami finansowymi - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 500 euro,
- n) sporządzania analiz inwestycyjnych, analiz finansowych oraz innych rekomendacji o charakterze ogólnym, dotyczących transakcji w zakresie instrumentów finansowych - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 500 euro,

- o) świadczenia usług dodatkowych związanych z subemisją usługową lub inwestycyjną - podlega opłacie w wysokości równowartości 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 instrumentami finansowymi, jeżeli czynności te pozostają w związku z działalnością maklerską - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 500 euro;
- 7) zezwolenia na prowadzenie przez bank powierniczy rachunków papierów wartościowych - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4.500 euro;
 - 8) zezwolenia na prowadzenie działalności polegającej na nabywaniu na rachunek dającego zlecenie dwudniowych kontraktów na rynku kasowym na aukcjach organizowanych przez platformę aukcyjną – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 1.000 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, łączna wysokość pobieranych opłat nie może być wyższa niż równowartość w złotych 4.500 euro.

§ 5. Poinformowanie Komisji o zamiarze prowadzenia przez zagraniczną firmę inwestycyjną działalności maklerskiej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w formie oddziału przez właściwy organ nadzoru, który udzielił tej firmie inwestycyjnej zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej, podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 300 euro, wnoszonej przez zagraniczną firmę inwestycyjną, której to zawiadomienie dotyczy.

§ 6. Udzielenie na podstawie przepisów rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 648/2012 z dnia 4 lipca 2012 r. w sprawie instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, kontrahentów centralnych i repozytoriów transakcji (Dz. Urz. UE L 201 z 2012 r., str. 1):

- 1) zezwolenia na świadczenie usług rozliczeniowych jako CCP, w rozumieniu art. 2 pkt 1 tego rozporządzenia - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4.500 euro;
- 2) rozszerzenie zakresu wydanego zezwolenia na świadczenie usług rozliczeniowych jako CCP, w rozumieniu art. 2 pkt 1 tego rozporządzenia - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4.500 euro;

- 3) zezwolenia na transakcje wewnątrzgrupowe, o których mowa w art. 4 ust. 2 i art. 11 ust. 6, 8, 10 tego rozporządzenia – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4.500 euro.

§ 7. Udzielenie zezwolenia, pozwolenia lub zgody na podstawie przepisów rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 176 z 2013 r., str. 1, z późn. zm.) podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 1000 euro, z wyjątkiem:

- 1) zezwolenia, pozwolenia lub zgody, o których mowa w art. 26 ust. 3, art. 77, art. 79 ust. 1 i art. 400 ust. 2 tego rozporządzenia - które podlegają opłacie w wysokości równowartości w złotych 300 euro;
- 2) zezwolenia, pozwolenia lub zgody, o których mowa w części trzeciej w tytule drugim w rozdziałach 3-6, w części trzeciej w tytule trzecim oraz w tytule czwartym, z wyłączeniem zgody, o której mowa w art. 385 tego rozporządzenia - które podlegają opłacie w wysokości równowartości w złotych 4500 euro.

§ 8. Udzielenie na podstawie przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi:

- 1) zgody, o której mowa w art. 22 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 2.000 euro;
- 2) zgody na dokonanie zmiany w składzie zarządu spółki prowadzącej giełdę lub rynek pozagiełdowy - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 300 euro;
- 3) zgody na dokonanie zmian w statucie spółki prowadzącej giełdę lub regulaminie giełdy - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 300 euro;
- 4) zgody na dokonanie zmian w statucie spółki prowadzącej rynek pozagiełdowy lub regulaminie obrotu na rynku pozagiełdowym - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 300 euro;
- 5) zgody, o której mowa w art. 34 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 2.000 euro;
- 6) zgody, o której mowa w art. 51 ust. 3 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4.500 euro;
- 7) zgody, o której mowa w art. 74a ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4.000 euro;

- 8) zgody, o której mowa w art. 78a ust. 3 lub art. 78a ust. 6 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4.000 euro;
- 9) zgody, o której mowa w art. 167 ust. 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 1.000 euro;
- 10) zgody, o której mowa w art. 169 ust. 6 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 1.000 euro.

§ 9. Dokonane na podstawie przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi:

- 1) zatwierdzenie zmian w regulaminie Krajowego Depozytu podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 300 euro;
- 2) zatwierdzenie zmian w regulaminie spółki, której Krajowy Depozyt przekazał wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 1 pkt 1 -6 i ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 300 euro;
- 3) zatwierdzenie zmian w regulaminie izby rozliczeniowej lub izby rozrachunkowej - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 300 euro;
- 4) zatwierdzenie zmian w regulaminie funduszu rozliczeniowego zarządzanego przez izbę rozliczeniową, Krajowy Depozyt lub spółkę, której Krajowy Depozyt przekazał wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 2 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 300 euro;
- 5) zatwierdzenie zmian w regulaminie funkcjonowania systemu rekompensat - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 300 euro;
- 6) złożenie zawiadomienia, o którym mowa w art. 16 ust. 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4.500 euro;
- 7) złożenie zawiadomienia, o którym mowa w art. 21 ust. 3a ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4.500 euro;
- 8) przekazanie informacji, o której mowa w art. 21 ust. 3b ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 300 euro.

§ 10. Udzielenie na podstawie przepisów ustawy o ofercie publicznej:

- 1) zgody, o której mowa w art. 62 ust. 4 ustawy o ofercie publicznej - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4.500 euro;
- 2) zgody, o której mowa w art. 79 ust. 4a ustawy o ofercie publicznej - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4.500 euro.

§ 11. Uzyskanie przez dany podmiot statusu agencji informacyjnej w związku z wydaniem decyzji, o której mowa w art. 58 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej, podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4.500 euro.

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

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

- 1) w przypadku papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym - 0,015 % wartości papierów wartościowych objętych daną ofertą publiczną,
- 2) w przypadku pozostałych instrumentów finansowych, w tym kwitów depozytowych - 0,03 % wartości instrumentów finansowych objętych daną ofertą publiczną - ustalonej na dzień poprzedzający datę przekazania do Komisji zawiadomienia, o którym mowa w art. 10 ust. 4 i 5 ustawy o ofercie publicznej, jednak nie więcej niż równowartość w złotych 12.500 euro.

2. Wartość, o której mowa w ust. 1 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.

3. Wartość, o której mowa w ust. 1 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 spółek poprzez przejęcie lub dla akcji wydawanych wspólnikom spółek łączących się w ramach łączenia się poprzez zawiązanie nowej spółki - jako wartość spółki przejmowanej lub spółek łączących się, ustaloną na dzień sporządzenia planu połączenia, zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości stosowanymi do rozliczenia łączenia się spółek.

§ 14. 1. Udzielenie na podstawie przepisów ustawy o funduszach inwestycyjnych:

- 1) zezwolenia na utworzenie funduszu inwestycyjnego - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4.000 euro, a w przypadku zezwolenia na utworzenie:
 - a) funduszu z wydzielonymi subfunduszami - równowartości w złotych 4.500 euro,
 - b) funduszu powiązanego będącego funduszem inwestycyjnym otwartym - równowartości w złotych 3.000 euro,
 - c) funduszu powiązanego będącego specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym lub funduszem inwestycyjnym zamkniętym - równowartości w złotych 2.000 euro,
 - d) funduszu inwestycyjnego, który ma być funduszem przejmującym podczas połączenia krajowego funduszy - równowartości w złotych 4.500 euro,
 - e) funduszu inwestycyjnego, który ma być funduszem przejmującym podczas połączenia transgranicznego przez utworzenie funduszu krajowego - równowartości w złotych 4.500 euro;
- 2) zezwolenia na zmianę statutu funduszu inwestycyjnego w zakresie dotyczącym utworzenia każdego nowego subfunduszu, za wyjątkiem utworzenia subfunduszu jako subfunduszu powiązanego w funduszu inwestycyjnym otwartym - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 1.000 euro;
- 3) zezwolenia na zmianę statutu funduszu inwestycyjnego otwartego w zakresie dotyczącym utworzenia każdego nowego subfunduszu jako subfunduszu powiązanego - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 3.000 euro;
- 4) zezwolenia na rozpoczęcie prowadzenia przez funduszu inwestycyjny otwarty działalności jako fundusz powiązany - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 3.000 euro;
- 5) zezwolenia na rozpoczęcie prowadzenia działalności przez subfundusz wydzielony w funduszu inwestycyjnym otwartym jako subfundusz powiązany - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 3.000 euro;

- 6) zezwolenia na dokonanie przez fundusz powiązany zmiany funduszu podstawowego - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4.000 euro;
- 7) zezwolenia na zaprzestanie przez fundusz powiązany prowadzenia działalności jako fundusz powiązany - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 3.000 euro;
- 8) zezwolenia na prowadzenie przez fundusz powiązany działalności jako fundusz powiązany dotychczasowego funduszu podstawowego także po jego połączeniu lub jako fundusz powiązany funduszu zagranicznego będącego dotychczas funduszem podstawowym także po dokonaniu jego podziału - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4.000 euro;
- 9) zezwolenia na zmianę statutu funduszu inwestycyjnego w innym zakresie niż wskazany w pkt 2 lub 3 - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 300 euro;
- 10) zezwolenia na zbywanie i odkupywanie jednostek uczestnictwa lub tytułów uczestnictwa za pośrednictwem podmiotu, o którym mowa w art. 32 ust. 2 ustawy o funduszach inwestycyjnych – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 1.000 euro;
- 11) zezwolenia na wykonywanie działalności przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4.500 euro;
- 12) zezwolenia na wykonywanie działalności przez towarzystwo, które wraz z wnioskiem o wydanie takiego zezwolenia złożyło wyłącznie wniosek o wydanie zezwolenia na utworzenie funduszu inwestycyjnego otwartego, co do którego zawarło umowę, o której mowa w art. 4 ust. 1a ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz nie będzie zarządzać funduszami, o których mowa w art. 15 ust. 1a ustawy o funduszach inwestycyjnych - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4.500 euro;
- 13) zezwolenia na doradztwo inwestycyjne - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 2.000 euro;
- 14) zezwolenia na zarządzanie portfelami, w których skład wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 2.500 euro;
- 15) zezwolenia na zarządzanie zbiorczym portfelem papierów wartościowych - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 2.500 euro;
- 16) zezwolenia na zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu sekurytyzacyjnego przez podmiot inny niż towarzystwo funduszy inwestycyjnych - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 2.000 euro;

- 17) zezwolenia na przekształcenie funduszy inwestycyjnych otwartych lub specjalistycznych funduszy inwestycyjnych otwartych, zarządzanych przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych, w jeden fundusz inwestycyjny z wydzielonymi subfunduszami, w trybie określonym w art. 240 ustawy o funduszach inwestycyjnych - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4.500 euro;
- 18) zezwolenia 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 - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4.000 euro;
- 19) zezwolenia 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 - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4.000 euro;
- 20) zezwolenia na przejęcie przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych zarządzania funduszem inwestycyjnym otwartym - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 3.500 euro;
- 21) zezwolenia na przejęcie przez spółkę zarządzającą zarządzania funduszem inwestycyjnym otwartym i prowadzenia jego spraw - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 3.500 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.

§ 15. Udzielenie na podstawie przepisów ustawy o funduszach inwestycyjnych:

- 1) zgody na zmianę depozytariusza, o której mowa w art. 80 ustawy o funduszach inwestycyjnych - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 1.000 euro;
- 2) zgody na dokonywanie przez fundusz inwestycyjny czynności prawnych, o których mowa w art. 93 ust. 2 ustawy o funduszach inwestycyjnych - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 2.000 euro;

- 3) zgody na lokowanie aktywów funduszu w depozyty w bankach zagranicznych, o której mowa w art. 93 ust. 3 ustawy o funduszach inwestycyjnych - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 2.000 euro.
- 4) zgody na połączenie wewnętrzne funduszy - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 2.000 euro;
- 5) zgody na połączenie krajowe funduszy - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 3.000 euro;
- 6) zgody na połączenie transgraniczne przez przejęcie funduszu krajowego - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4.000 euro;
- 7) zgody na połączenie transgraniczne przez utworzenie funduszu zagranicznego — podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4.000 euro.

§ 16. 1. Udzielenie na podstawie przepisów ustawy o giełdach towarowych:

- 1) zezwolenia na prowadzenie giełdy towarowej - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4.500 euro;
- 2) zezwolenia 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 - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 3.000 euro;
- 3) zezwolenia 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 - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 1.000 euro,
 - b) w zakresie nabywania lub zbywania towarów giełdowych na cudzy rachunek w ramach świadczenia usług brokerskich - podlega opłacie w wysokości równowartości 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 - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 1.000 euro,
 - d) w zakresie doradztwa w zakresie obrotu giełdowego - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 500 euro,

- e) w zakresie zarządzania cudzym pakietem praw majątkowych na zlecenie, w zakresie inwestycji dokonywanych na giełdach towarowych - podlega opłacie w wysokości równowartości 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 - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4.500 euro;
- 4) zgody na dokonanie zmian w statucie lub regulaminie spółki prowadzącej giełdę towarową - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 300 euro;
 - 5) zgody na dokonanie zmian w statucie lub regulaminie spółki prowadzącej giełdową izbę rozrachunkową - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 300 euro;
 - 6) zezwolenia udzielone podmiotom, o których mowa w art. 50b ust. 1 ustawy o giełdach towarowych, na prowadzenie rachunków lub rejestrów towarów giełdowych w obrocie giełdowym, z wyłączeniem towarów giełdowych będących oznaczonymi co do gatunku rzeczami - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 1.000 euro.

2. Zatwierdzenia zmian w odrębnym regulaminie Krajowego Depozytu mającym zastosowanie do pełnienia przez Krajowy Depozyt funkcji giełdowej izby rozrachunkowej lub w odrębnym regulaminie mającym zastosowanie do pełnienia przez spółkę, której Krajowy Depozyt przekazał wykonywanie czynności, o których mowa w art. 48 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, funkcji giełdowej izby rozrachunkowej - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 300 euro.

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

4. Przepis 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.

§ 17. Dokonanie na podstawie przepisów ustawy o funduszach inwestycyjnych:

- 1) wpisu do rejestru, o którym mowa w art. 263 ustawy o funduszach inwestycyjnych:
 - a) funduszu zagranicznego - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4.000 euro,
 - b) funduszu zagranicznego z wydzielonymi subfunduszami - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4.500 euro,

- c) funduszu inwestycyjnego otwartego z siedzibą w państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego (EEA) - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4.000 euro,
 - d) funduszu inwestycyjnego otwartego z wydzielonymi subfunduszami z siedzibą w państwie należącym do EEA - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4.500 euro;
- 2) wpisu do rejestru, o którym mowa w art. 278 ustawy o funduszach inwestycyjnych:
- a) funduszu inwestycyjnego otwartego z siedzibą w państwie należącym do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju (OECD) innym niż państwo członkowskie lub państwo należące do EEA - podlega opłacie w wysokości równowartości 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 - podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4.500 euro.

§ 18. 1. Opłaty, o których mowa w § 4-17, uiszcza się w terminie 14 dni odpowiednio od dnia:

- 1) doręczenia decyzji udzielającej zezwolenia albo zgody;
- 2) doręczenia dokumentu potwierdzającego dokonanie wpisu do rejestru;
- 3) decyzji zatwierdzającej zmianę regulaminu;
- 4) złożenia zawiadomienia lub przekazania informacji;
- 5) doręczenia zagranicznej firmie inwestycyjnej informacji o warunkach prowadzenia działalności maklerskiej na terenie Rzeczypospolitej Polskiej w formie oddziału, o których mowa w art. 117 ust 4 i 5 pkt 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

2. W przypadku gdy decyzja rozstrzyga sprawę w części, termin, o którym mowa w ust. 1, biegnie od dnia doręczenia decyzji rozstrzygającej sprawę w części, o ile udziela ona zezwolenia albo zgody.

3. Opłatę, o której mowa w art. 93a ustawy o ofercie publicznej uiszcza się w terminie 14 dni od dnia doręczenia decyzji zatwierdzającej prospekt emisyjny, decyzji stwierdzającej równoważność memorandum informacyjnego lub decyzji zatwierdzającej memorandum informacyjne.

4. W przypadku udzielenia zezwolenia na utworzenie funduszu inwestycyjnego, o którym mowa w § 14 ust. 1 pkt 1 albo udzielenia zezwolenia na zmianę statutu funduszu,

o którym mowa w § 14 ust. 1 pkt 9, które są równoznaczne z zatwierdzeniem przez Komisję prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego, opłatę, o której mowa w § 14 łącznie z opłatą, o której mowa w art. 93a ustawy o ofercie publicznej, uiszcza się w terminie 14 dni od dnia doręczenia decyzji udzielającej zezwolenia.

5. Opłatę o której mowa w § 13 wnosi się w terminie 14 dni od dnia przydziału papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej, o którym mowa w art. 10 ust. 5 ustawy o ofercie publicznej, a w przypadku gdy papiery wartościowe nie zostaną dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu w terminie o którym mowa w art. 10 ust. 3 ustawy o ofercie publicznej, w ciągu 14 dni od dnia upływu tego terminu.

§ 19. 1. Od agencji informacyjnej, w rozumieniu art. 58 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej, pobiera się roczną opłatę w wysokości równowartości w złotych 10.000 euro.

2. Opłatę, o której mowa w ust. 1, wnosi się w wysokości 1/4 stawki rocznej w terminie do ostatniego dnia każdego kwartału danego roku kalendarzowego.

§ 20. Opłaty, o których mowa w:

- 1) art. 26 ust. 7 ustawy o giełdach towarowych,
- 2) art. 236 ust. 2b-2d ustawy o funduszach inwestycyjnych,
- 3) art. 163 ust. 8 i 10 ustawy o obrocie,
- 4) art. 94a ust. 1 i art. 94b ust. 1 ustawy o ofercie publicznej

– wnosi się jednorazowo, w terminie do ostatniego dnia trzeciego kwartału danego roku kalendarzowego, a w przypadku gdy podmiot zobowiązany do wniesienia opłaty rozpoczął działalność po tym dniu - do ostatniego dnia czwartego kwartału danego roku kalendarzowego.

§ 21. 1. Do dnia 10 sierpnia każdego roku kalendarzowego Komisja ustala:

- 1) całkowitą kwotę kosztów nadzoru poniesionych w poprzednim roku kalendarzowym;
- 2) kwotę kosztów nadzoru poniesionych w poprzednim roku kalendarzowym podlegającą proporcjonalnemu rozliczeniu w ramach grup, o których mowa w § 22, zwaną dalej „kwotą kosztów nadzoru netto”;
- 3) sumy kwot stanowiących podstawę obliczenia należnej opłaty od poszczególnych podmiotów w ramach poszczególnych grup, o których mowa w § 22, zwanych dalej „grupami” - odrębnie dla każdej z grup;

- 4) wysokości stawek obowiązujących w danym roku - zgodnie ze wzorem określonym w § 23 ust. 2, odrębnie dla każdej z grup;
- 5) wartość współczynnika zmiany kosztów nadzoru - zgodnie ze wzorem określonym w § 23 ust. 3;
- 6) wartości współczynników korygujących - zgodnie ze wzorem określonym w § 23 ust. 4, odrębnie dla każdej z grup.

2. Kwotę, o której mowa w ust. 1 pkt 2, ustala się pomniejszając całkowitą kwotę kosztów nadzoru poniesionych w poprzednim roku kalendarzowym o:

- 1) kwotę odpowiadającą 16,5% tej kwoty, pokrywaną ze środków, o których mowa w art. 131 ust. 1 w związku z ust. 1a ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz. U. z 2015 r. poz. 128, z późn. zm.)³⁾;
- 2) kwotę odpowiadającą 1,5% tej kwoty, pokrywaną ze środków, o których mowa w art. 14 ust. 1 pkt 1 w związku z ust. 1a ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o nadzorze ubezpieczeniowym i emerytalnym oraz Rzeczniku Ubezpieczonych (Dz. U. z 2013 r. poz. 290 i 1717 oraz z 2015 r. poz. 1240 i 1260);
- 3) sumę opłat, o których mowa w § 4-17, wniesionych w poprzednim roku kalendarzowym;
- 4) sumę opłat, o których mowa w art. 93a ustawy o ofercie publicznej, wniesionych w poprzednim roku kalendarzowym;
- 5) sumę opłat, o których mowa w § 19 ust. 1, wniesionych w poprzednim roku kalendarzowym;
- 6) sumę opłat, o których mowa w art. 26 ust. 7 ustawy o giełdach towarowych, wniesionych w poprzednim roku kalendarzowym;
- 7) sumę opłat, o których mowa w art. 236 ust. 2b-2d ustawy o funduszach inwestycyjnych, wniesionych w poprzednim roku kalendarzowym;
- 8) sumę opłat, o których mowa w art. 163 ust. 8 i 10 ustawy o obrocie, wniesionych w poprzednim roku kalendarzowym;
- 9) sumę opłat, o których mowa w art. 94b ust. 1 ustawy o ofercie publicznej wniesionych w poprzednim roku kalendarzowym.

3. Kwoty, o których mowa w ust. 1 pkt 1-3, ustala się w zaokrągleniu do pełnych złotych.

³⁾ Zmiany tekstu jednolitego wymienionej ustawy zostały ogłoszone w Dz. U. z 2015 r. poz. 559, 978, 1166, 1223, 1260 i 1311.

4. Wysokość stawki, o której mowa w ust. 1 w pkt 4 wyraża się w procentach i ustala z dokładnością do czterech miejsc po przecinku.

5. Wartość współczynnika, o którym mowa w ust. 1 w:

- 1) pkt 5 - wyraża się w procentach i ustala z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku;
- 2) pkt 6 - wyraża się w procentach i ustala z dokładnością do sześciu miejsc po przecinku.

§ 22. Kwota kosztów nadzoru netto, ustalona zgodnie z § 21 ust. 2, podlega podziałowi pomiędzy:

1) grupę I, w skład której wchodzi spółki:

- a) prowadzące giełdę,
- b) prowadzące rynek pozagiełdowy,
- c) prowadzące giełdę towarową

– z udziałem w wysokości 20,5%;

2) grupę II, w skład której wchodzi:

- a) Krajowy Depozyt
- b) spółki:
 - prowadzące izbę rozliczeniową oraz spółki, którym Krajowy Depozyt przekazał wykonywanie czynności z zakresu rozliczania transakcji,
 - prowadzące izbę rozrachunkową oraz spółki, którym Krajowy Depozyt przekazał wykonywanie czynności z zakresu rozrachunku transakcji,
 - prowadzące izbę rozliczeniową i rozrachunkową, które wykonują funkcję giełdowej izby rozrachunkowej,
 - prowadzące giełdową izbę rozrachunkową
 - niezależnie od tego czy prowadzą działalność dla giełdy czy dla giełdy towarowej

- z udziałem w wysokości 24%;

3) grupę III, w skład której wchodzi:

- a) domy maklerskie,
- b) zagraniczne firmy inwestycyjne prowadzące działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w formie oddziału oraz zagraniczne osoby prawne prowadzące taką działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- c) towarowe domy maklerskie,

- d) zagraniczne osoby prawne, o których mowa w art. 50 ust. 1 ustawy o giełdach towarowych, prowadzące działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w formie oddziału

– z udziałem w wysokości 11%;

- 4) grupę IV, w skład której wchodziły towarzystwa funduszy inwestycyjnych z udziałem w wysokości 18,5%;
- 5) grupę V, w skład której wchodziły spółki publiczne, o których mowa w art. 94a ust. 1 ustawy o ofercie publicznej - z udziałem w wysokości 26%.

§ 23. 1. Opłatę należną od podmiotu w danej grupie za dany rok kalendarzowy oblicza się według wzoru:

$$WNp = Pp * S_{Gn} * wz + Pp * wk_{Gn}$$

gdzie:

Pp - oznacza określoną w ustawie o nadzorze nad rynkiem kapitałowym podstawę obliczenia opłaty należnej od danego podmiotu

s_{Gn} - oznacza stawkę dla grupy, do której przypisany jest dany podmiot zgodnie z § 22, której wysokość ustalana jest zgodnie z ust. 2

wz - współczynnik zmiany kosztów nadzoru, którego wartość ustalana jest zgodnie z ust. 3

wk_{Gn} - współczynnik korygujący dla grupy, do której przypisany jest dany podmiot zgodnie z § 22, którego wartość ustalana jest zgodnie z ust. 4.

2. Stawkę (s_{Gn}) dla danej grupy w danym roku kalendarzowym oblicza się według wzoru:

$$s_{Gn} = \frac{Kn^{t-1} * wu_{Gn}}{P_{Gn}^{t-1}}$$

gdzie:

Kn^{t-1} - oznacza koszty nadzoru netto w poprzednim roku kalendarzowym

wu_{Gn} - oznacza współczynnik udziału danej grupy w kosztach nadzoru netto określony w §22

P_{Gn}^{t-1} - oznacza sumę kwot stanowiących podstawę obliczenia opłaty należnej od podmiotów w danej grupie w poprzednim roku kalendarzowym.

3. Współczynnik zmiany kosztów nadzoru (wz) w danym roku stanowi iloraz kosztów nadzoru netto w roku poprzednim i kosztów nadzoru netto w roku o dwa lata poprzedzającym rok, za który należna jest opłata.

4. Współczynnik korygujący (wk_{Gn}) dla danej grupy w danym roku kalendarzowym oblicza się według wzoru:

$$wk_{Gn} = \frac{(Kn^{t-1} - WN^{t-1}) * wu_{Gn}}{P_{Gn}^{t-1}}$$

gdzie:

Kn^{t-1} - oznacza koszty nadzoru netto w poprzednim roku kalendarzowym

WN^{t-1} - oznacza sumę opłat na pokrycie kosztów nadzoru należnych za poprzedni rok kalendarzowy od podmiotów, o których mowa w § 22 z tytułu opłat, o których mowa w ust. 1

wu_{Gn} - oznacza współczynnik udziału danej grupy w kosztach nadzoru netto określony w §22

P_{Gn}^{t-1} - oznacza sumę kwot stanowiących podstawę obliczenia opłaty należnej od podmiotów w danej grupie w poprzednim roku kalendarzowym

5. W przypadku gdy wysokość kwoty należnej od danego podmiotu, obliczona zgodnie ze wzorem, o którym mowa w ust. 1, jest:

- 1) wyższa niż maksymalna wartość opłaty określona w ustawie, za wartość należnej w danym roku opłaty przyjmuje się maksymalną wartość określoną w ustawie;
- 2) niższa niż minimalna wartość opłaty określona w ustawie, za wartość należnej w danym roku opłaty przyjmuje się minimalną wartość określoną w ustawie.

6. Podmioty, o których mowa w § 22 pkt 3 lit. b i d, do dnia 30 lipca danego roku kalendarzowego, przekazują Komisji potwierdzoną za zgodność z oryginałem kopię deklaracji CIT za rok poprzedni. Przepis ust. 5 zdanie drugie stosuje się odpowiednio.

§ 24. Do dnia 31 sierpnia danego roku kalendarzowego, Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego podaje do publicznej wiadomości, w drodze komunikatu ogłaszanego w Dzienniku Urzędowym Komisji Nadzoru Finansowego:

- 1) wysokość stawek, o których mowa w § 21 ust. 1 pkt 4, dla każdej z grup;
- 2) wartość współczynnika, o którym mowa w § 21 ust. 1 pkt 5;
- 3) wartość współczynników, o których mowa w § 21 ust. 1 pkt 6, dla każdej z grup.

§ 25. 1. Podmioty, o których mowa w § 22, opłatę należną za dany rok uiszczają w terminie do dnia 30 września danego roku kalendarzowego.

2. Wraz z dokonaniem opłaty, o której mowa w ust. 1, w terminie nie dłuższym niż 5

dni podmiot przekazuje Komisji deklarację zawierającą:

- 1) nazwę podmiotu i numer identyfikacji podatkowej (NIP);
- 2) określenie rodzaj podmiotu lub rodzaj działalności z tytułu, której wnoszona jest opłata;
- 3) wskazanie grupy, do której przypisany jest podmiot
- 4) kwotę należnej za dany rok opłaty wraz ze wskazaniem kwoty stanowiącej podstawę jej obliczenia;
- 5) kwotę wpłaty dokonanej na rachunek bankowy urzędu obsługującego Komisję;
- 6) datę wpłaty, o której mowa w pkt 5.

3. Wzór deklaracji, o której mowa w ust. 2, określa załącznik do rozporządzenia. Deklaracja ta może być składana w postaci dokumentu elektronicznego w rozumieniu ustawy z dnia 17 lutego 2005 r. o informatyzacji działalności podmiotów realizujących zadania publiczne (Dz. U. z 2014 r. poz. 1114).

§ 26. 1. Opłatę należną od podmiotu w danej grupie za 2015 r. oblicza się według wzoru:

$$WNp = Pp * s_{Gn}$$

gdzie:

P_p - oznacza określoną w ustawie o nadzorze nad rynkiem kapitałowym podstawę obliczenia opłaty należnej od danego podmiotu

s_{Gn} - oznacza stawkę dla grupy, do której przypisany jest dany podmiot zgodnie z § 22, której wysokość ustalana jest zgodnie z § 23 ust. 2.

2. Komunikat, o którym mowa w § 24, w 2016 r. nie obejmuje wartości współczynników, o których mowa w § 24 pkt 2 i 3.

§ 27. Rozporządzenie wchodzi w życie z dniem 1 stycznia 2016 r.⁴⁾

MINISTER FINANSÓW

ZA ZGODNOŚĆ POD WZGLĘDEM PRAWNYM,
LEGISLACYJNYM I REDAKCYJNYM

Grzegorz Dostatni
Zastępca Dyrektora
Departamentu Prawnego w Ministerstwie Finansów

/- podpisano bezpiecznym podpisem elektronicznym/

⁴⁾ Niniejsze rozporządzenie było poprzedzone rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 16 marca 2010 r. w sprawie opłat wnoszonych na rzecz Komisji Nadzoru Finansowego przez podmioty nadzorowane prowadzące działalność na rynku kapitałowym (Dz. U. z 2014 r. poz. 1167), które traci moc z dniem wejścia w życie niniejszego rozporządzenia.

**Załącznik do rozporządzenia
Ministra Finansów (poz.)**

WZÓR

**DEKLARACJA O OPLACIE WNIESIONEJ NA POKRYCIE KOSZTÓW NADZORU
NAD RYNKIEM KAPITAŁOWYM**

za.....rok

Nazwa podmiotu:

NIP:

Rodzaj podmiotu lub rodzaj działalności z tytułu, której wnoszona jest opłata:

Numer grupy określonej w § 22, do której przypisany jest podmiot:

PO Z.	WYSZCZEGÓLNIENIE	DANE, W TYM KWOTY W ZŁOTYCH
1.	Kwota podstawy obliczenia należnej wpłaty za dany rok kalendarzowy	
2.	Kwota należnej od danego podmiotu opłaty za dany rok kalendarzowy	
3.	Kwota wpłaty dokonanej na rachunek Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego	
4.	Data wykonania przelewu, o którym mowa w poz. 3.	

Sporządził¹:

Zatwierdził²:

(imię i nazwisko oraz numer telefonu
telefonu osoby sporządzającej informację)

(imię i nazwisko oraz numer
osoby zatwierdzającej informację)

(pieczęć i podpis)

(pieczęć i podpis)

- 1) W przypadku składania informacji w postaci dokumentu elektronicznego wskazuje się imię i nazwisko osoby sporządzającej: podpis tej osoby nie jest wymagany.
- 2) W przypadku składania informacji w postaci dokumentu elektronicznego wskazuje się imię i nazwisko osoby zatwierdzającej, a dokument zostaje podpisany przez tę osobę podpisem potwierdzonym profilem zaufanym

ePUAP lub bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy kwalifikowanego certyfikatu.

UZASADNIENIE

Na mocy art. 17 ust. 14 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (w brzmieniu nowelizacji z dnia 12 czerwca 2015 r.) Minister Finansów został zobowiązany do określenia w drodze rozporządzenia wysokości lub sposobu wyliczania oraz sposobu 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, a także sposobu ponoszenia kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym z wpływów z opłat, oraz wielkości udziału w tych kosztach przez podmioty obowiązane do wnoszenia opłat. Rozporządzenie wydane jest na podstawie upoważnienia zawartego w art. 17 ust. 14 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym i zastępuje obecnie obowiązujące rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 16 marca 2010 r. w sprawie opłat wnoszonych na rzecz Komisji Nadzoru Finansowego przez podmioty nadzorowane prowadzące działalność na rynku kapitałowym (Dz. U. z 2014 r. poz. 1167).

Nowe rozporządzenie w sprawie opłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym jest elementem zmiany systemu finansowania kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym. Zmiana systemu finansowania kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym wywołuje konieczność odpowiednich modyfikacji na poziomie przepisów wykonawczych, co uwzględnia nowy przepis upoważniający.

Najważniejszym założeniem zmiany systemu finansowania kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym jest szersza i bardziej równomierna partycypacja poszczególnych grup podmiotów prowadzących działalność na rynku kapitałowym w ponoszeniu kosztów nadzoru nad tym rynkiem, co w stosunku do GPW S.A. i KDPW S.A. skutkować będzie odejściem od statusu głównych płatników. Obowiązkiem ponoszenia kosztów nadzoru w drodze rocznych opłat objęte zostaną wszystkie podstawowe grupy podmiotów prowadzących działalność na rynku kapitałowym, w tym także te kategorie podmiotów nadzorowanych, które dotychczas nie były objęte żadnymi bezpośrednimi obciążeniami daninowymi z tytułu publicznego nadzoru sprawowanego nad rynkiem kapitałowym. Nowy system finansowania kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym zakłada dwa źródła wpłat pochodzących bezpośrednio od podmiotów rynku kapitałowego:

- 1) opłaty jednorazowe za udzielenie przez KNF zgody, zezwolenia lub podjęcie innej czynności o podobnym charakterze, oraz
- 2) stałe opłaty roczne.

Opłaty jednorazowe obciążają konkretne podmioty występujące o dokonanie danej czynności. Opłaty roczne są natomiast stałym obciążeniem dla wszystkich podmiotów prowadzących działalność na rynku kapitałowym w danej, ustawowo wskazanej kategorii podmiotów, analogicznie jak ma to miejsce w innych sektorach rynku finansowego. Część opłat rocznych dla wskazanych w ustawie podmiotów ma charakter opłaty zryczałtowanej, wnoszonej w stałej wysokości, część zaś to opłaty o zmiennej wysokości ustalonej proporcjonalnie do skali prowadzonej działalności lub uzyskiwanych z jej tytułu przychodów. Opłaty te ustalone będą w oparciu o ustawowo wskazaną podstawę przy wykorzystaniu algorytmu, który określony został w projektowanym rozporządzeniu, z zastrzeżeniem ustawowo określonego maksymalnego poziomu obciążenia danego podmiotu.

Opłaty roczne przeznaczone na pokrycie kosztów nadzoru będą wnosić:

- towarzystwa funduszy inwestycyjnych (TFI),
- podmioty prowadzące rejestr uczestników funduszu inwestycyjnego (tzw. agenci transferowi funduszy inwestycyjnych),
- podmioty zajmujące się dystrybucją jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych lub tytułów uczestnictwa funduszy inwestycyjnych (tzw. dystrybutorzy jednostek uczestnictwa) – podmioty pośredniczące w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, które uzyskały zezwolenie na podstawie art. 32 ust. 2 ustawy o funduszach inwestycyjnych,
- podmioty zarządzające sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu sekurytyzacyjnego,
- spółki prowadzące giełdę papierów wartościowych,
- spółki prowadzącej rynek pozagiełdowy,
- Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych,
- spółki prowadzące izbę rozliczeniową oraz spółki, którym Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych przekazał wykonywanie czynności z zakresu rozliczania transakcji,

- spółki prowadzące izbę rozrachunkową oraz spółki, którym Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych przekazał wykonywanie czynności z zakresu rozrachunku transakcji,
- spółki prowadzące izbę rozliczeniową i rozrachunkową, która wykonuje funkcję giełdowej izby rozrachunkowej,
- domy maklerskie,
- agenci firm inwestycyjnych,
- zagraniczne firmy inwestycyjne prowadzące działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w formie oddziału oraz zagraniczne osoby prawne prowadzące taką działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- zagraniczne firmy inwestycyjne nieprowadzące działalności maklerskiej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a będące stronami transakcji zawieranych na rynku giełdowym (tzw. zdalni członkowi giełdy),
- spółki prowadzące giełdę towarową,
- spółki prowadzące giełdowe izby rozrachunkowe na podstawie ustawy o giełdach towarowych,
- towarowe domy maklerskie,
- podmioty posiadające zezwolenie na prowadzenie rachunków i rejestrów towarów giełdowych,
- zagraniczne osoby prawne, o których mowa w art. 50 ust. 1 ustawy o giełdach towarowych, prowadzące działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w formie oddziału,
- krajowe spółki publiczne, których akcje dopuszczone są do obrotu na rynku regulowanym lub których akcje wprowadzone są do alternatywnego systemu obrotu,
- krajowi emitenci papierów wartościowych, innych niż akcje, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym,
- podmioty o statusie agencji informacyjnej.

Ustalone po zakończeniu roku budżetowego rzeczywiste koszty nadzoru nad rynkiem kapitałowym będą w części pokrywane także ze środków wnoszonych przez banki (16,5%) oraz przez zakłady ubezpieczeń i reasekuracji (1,5%), ze względu na uczestnictwo tych podmiotów w rynku kapitałowym. Pozwoli to na bardziej adekwatne rozłożenie kosztów

nadzoru nad rynkiem kapitałowym z uwzględnieniem funkcjonalnych powiązań międzysektorowych.

Udział procentowy poszczególnych grup podmiotów w pokrywaniu kosztów nadzoru netto będzie przedstawiał się następująco:

- podmioty prowadzące działalność maklerską: 11%,
- TFI: 18,5%,
- spółki publiczne: 26%,
- spółki prowadzące giełdę, giełdę towarową, rynek pozagiełdowy: 20,5%,
- KDPW oraz spółki prowadzące izby rozliczeniowe i rozrachunkowe: 24%.

W zakresie opłat z tytułu udzielonych zgód i zezwoleń systematyka oraz wysokość opłat za udzielenie zezwoleń oraz zgód na podstawie ustawy o funduszach inwestycyjnych, ustawy o giełdach towarowych, ustawy o obrocie instrumentami finansowymi i ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych co do zasady odzwierciedla rozwiązania dotychczas obowiązujące zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 16 marca 2010 r. w sprawie opłat wnoszonych na rzecz Komisji Nadzoru Finansów przez podmioty nadzorowane prowadzące działalność na rynku kapitałowym.

Projekt przewiduje sposób wyliczania, warunki i terminy uiszczania nowych opłat, o których mowa w: art. 162 – 163 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, art. 26 ust. 2–6 ustawy o giełdach towarowych, art. 236 ust. 2a ustawy o funduszach inwestycyjnych, art. 94a ust. 1 i art. 94b ust. 1 ustawy o ofercie publicznej wprowadzone nowelizacją z dnia 12 czerwca 2015 r. (ustawą z dnia 12 czerwca 2015 r. o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym oraz niektórych innych ustaw).

Określona w § 13 projektu rozporządzenia wysokość opłat z tytułu wpisu do ewidencji instrumentów finansowych powinna pozostać na takim samym poziomie jak obecnie obowiązująca. Uzasadnieniem dla takiej wysokości stawek jest fakt, iż zostały one na mocy obecnie obowiązującego rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 16 marca 2010 r. w sprawie opłat wnoszonych na rzecz Komisji Nadzoru Finansowego przez podmioty nadzorowane prowadzące działalność na rynku kapitałowym obniżone z 0,03% do 0,015% dla papierów wartościowych o charakterze nieudziałowym, a dla pozostałych papierów wartościowych z 0,06% do 0,03% przy jednoczesnym zmniejszeniu o połowę maksymalnej wysokości opłaty ewidencyjnej (z 25.000 EUR do 12.500 EUR).

W odniesieniu do wysokości opłaty z tytułu zatwierdzenia prospektu emisyjnego (lub innego dokumentu) należy zwrócić uwagę, że opłata ta została ustalona w art. 93a ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych w wysokości 4.500 EUR.

Jednocześnie projekt konkretyzuje wysokość opłat z tytułu nowych wniosków, wynikających z wdrożenia do krajowego porządku prawnego Dyrektywy UCITS IV, o których mowa w znowelizowanym art. 236 ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych, dokonując zróżnicowania wysokości tych opłat w zależności od stopnia skomplikowania danego postępowania administracyjnego.

Rozwiązania zawarte w projekcie prowadzą do zaangażowania TFI w pokrywanie opłat z tytułu nadzoru (mając na względzie znaczące nakłady ponoszone przez KNF na wykonywanie nadzoru nad działalnością tych podmiotów – jako zarządzających funduszami), przy czym fundusze inwestycyjne nadal w sposób pośredni będą uczestniczyły w finansowaniu kosztów nadzoru (ponieważ GPW i KDPW nadal będą ponosiły opłaty z tytułu nadzoru, których źródłem pokrywania będą m.in. wpływy z tytułu opłat i prowizji płaconych im przez fundusze inwestycyjne).

Przyjęty w § 22 pkt 4 projektu udział grupy IV, w skład której wchodzi TFI, w kwocie kosztów nadzoru netto na poziomie 18,5% zabezpiecza pokrycie kosztów nadzoru przypadających na TFI, zgodnie z budżetem UKNF dla sektora rynku kapitałowego (budżet netto dla 2014 r. wynoszący 32.424,6 tys. zł). Biorąc pod uwagę przyjęte przepisy ustawy, w tym w szczególności wskazany w niej udział podmiotów sektora bankowego oraz ubezpieczeniowego w pokrywaniu kosztów nadzoru podmiotów rynku kapitałowego, w oparciu o dane dotyczące TFI za 2014 r. szacuje się, że koszty które ponosiłyby TFI stanowiłyby racjonalny poziom obciążenia. Estymowana suma opłat poniesionych przez wszystkie TFI wynosiłaby 6.013 tys. zł i stanowiłaby 0,21% przychodów, 0,27% kosztów ogółem oraz 1,21% wyniku finansowego sektora TFI.

Do projektu wprowadzono również regulacje związane z ustawą z dnia 12 czerwca 2015 r. o systemie handlu uprawnieniami do emisji gazów cieplarnianych (Dz. U. z 2015 r. poz. 1223), która przewiduje udzielenie zezwolenia na prowadzenie platformy aukcyjnej oraz udzielenie zezwolenia na pośrednictwo w zawieraniu transakcji na takiej platformie.

Wśród podmiotów objętych opłatą roczną pojawiły się agencje informacyjne, których obecnie jest siedem.

System rozliczeń w projekcie oparty jest na tzw. modelu rozliczeń kroczących (opisany w kolejnych punktach poniżej), gdzie kwota należna za dany rok jest korygowana względem wpłat uzyskanych w roku poprzednim poprzez wskaźnik zwiększający wolumen wpłat w przypadku niepokrycia w całości rzeczywistych kosztów (faktycznej niedopłaty) albo obniżający wolumen wpłat w przypadku uzyskania kwoty przekraczającej wartość rzeczywistych kosztów nadzoru (faktycznej nadpłaty).

1. Na rynku kapitałowym wyodrębnia się m grup podmiotów (np. domy maklerskie, towarzystwa funduszy inwestycyjnych, emitenci, itd.) dla których przyjęto odrębną podstawę do wyliczania wpłaty należnej od danego podmiotu P_{G_n} , gdzie $n = 1, \dots, m$.
2. W każdej grupie G_n jest k_n podmiotów, które zostały oznaczone indeksem p , gdzie $p = 1, \dots, k_n$.
3. Podstawą wyliczenia wpłaty na pokrycie kosztów nadzoru w danym roku w grupie G_n jest suma podstaw poszczególnych podmiotów w tej grupie.
4. Koszty nadzoru (netto) w danym roku są oznaczone jako K_n i dotyczą kosztów nadzoru rozliczanych dla całego rynku kapitałowego, pomniejszonych o kwoty jednorazowych opłat (np. opłaty egzaminacyjne, opłaty rejestracyjne itp.) oraz o wysokość kosztów generowanych przez podmioty rynku bankowego i ubezpieczeniowego na rynku kapitałowym.
5. Opłata należna od podmiotu p w danej grupie za dany rok kalendarzowy WN_p jest wyliczana w oparciu o określoną w ustawie podstawę obliczenia opłaty należnej od danego podmiotu P_p , pomnożoną przez wyliczoną dla danej grupy podmiotów stawkę s_{G_n} , ważoną współczynnikiem zmiany kosztów nadzoru wz liczonym jako iloraz kosztów nadzoru netto w roku poprzednim i kosztów nadzoru netto w roku o dwa lata poprzedzającym rok, za który należna jest opłata. Wysokość należnej wpłaty WN_p jest następnie korygowana iloczynem podstawy P_p i współczynnika korygującego wk_{G_n} , odrębnego dla każdej grupy podmiotów G_n , uwzględniającego wysokość dokonanych wpłat w roku poprzednim WN^{t-1} oraz udział danej grupy w kosztach nadzoru netto całego rynku kapitałowego wu_{G_n} .

6. W Komunikacie Przewodniczącego KNF dla celów wyliczenia należnej wpłaty WN_P w danym roku będą publikowane następujące wielkości:
 - a) stawka wpłaty s_{G_n} dla danej grupy podmiotów G_n w danym roku,
 - b) współczynnik zmiany kosztów nadzoru wz w danym roku,
 - c) współczynnik korygujący wysokość należnych wpłat wk_{G_n} odrębnie dla każdej grupy podmiotów G_n w danym roku.
7. W przypadku, gdy wysokość kwoty należnej od danego podmiotu WN_P jest:
 - a) wyższa niż maksymalna wartość opłaty określona w ustawie, za wartość należnej w danym roku opłaty przyjmuje się wartość maksymalną określoną w ustawie,
 - b) niższa niż minimalna wartość opłaty określona w ustawie, za wartość należnej w danym roku opłaty przyjmuje się minimalną wartość określoną w ustawie.

W odniesieniu do głównych grup podmiotów rynku kapitałowego wdrożony zostanie zatem mechanizm solidarnego ponoszenia określonej części kosztów nadzoru skutkujący zwieszeniem obciążeń pozostałych grup w przypadku gdyby dana grupa ze względu na dekoniunkturę nie mogła wnieść środków w założonej wysokości.

Należy podkreślić, że model finansowania nadzoru nad rynkiem kapitałowym został zaprojektowany na tyle elastycznie, aby był odporny na ewentualne duże zmiany w poszczególnych segmentach rynku, m.in. aby zakończenie działalności przez podmiot, na którym ciążyło płacenie składki w stosunkowo dużej wysokości, nie zachwiało automatycznie całym budżetem. Rynek kapitałowy podlega zmianom i bardziej znaczące fluktuacje na tym rynku będą wymagały odpowiedniej korekty modelu finansowania nadzoru, dostosowania do aktualnego kształtu i struktury tego rynku.

W projekcie przyjęto uproszczony systemu rozliczeń należnych wpłat poprzez rezygnację z zaliczek i ustalanie zobowiązania daniowego w ostatecznej wysokości na podstawie danych ze zbadanych sprawozdań finansowych oraz przyjęcie kwot ryczałtowych albo mechanizmu samoobliczenia należnego zobowiązania przez dany podmiot powiązanego ze złożeniem deklaracji (załącznik do projektu) – co pozwala nie ustalać kwoty zobowiązania w drodze decyzji administracyjnej, o ile deklaracja jest wypełniona prawidłowo.

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).

Projekt rozporządzenia 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.