

NOWE ZASADY FINANSOWANIA KOSZTÓW NADZORU NAD RYNKIEM KAPITAŁOWYM

dr Sławomir Peszkowski
Departament Prawny UKNF

20 maja 2016 r.

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

1

WPROWADZENIE.

KNF jako organ nadzoru nad rynkiem finansowym

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

2

Zakres nadzoru nad rynkiem finansowym

Art. 1 ust. 2 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U.), zwanej dalej „u.n.r.f.”.

Nadzór nad rynkiem finansowym obejmuje:

- 1) nadzór bankowy,
- 2) nadzór emerytalny,
- 3) nadzór ubezpieczeniowy,
- 4) nadzór nad rynkiem kapitałowym,**
- 5) nadzór nad instytucjami pieniądza elektronicznego,
- 6) nadzór nad agencjami ratingowymi,
- 7) nadzór nad instytucjami płatniczymi i biurami usług płatniczych,
- 8) nadzór nad spółdzielczymi kasami oszczędnościowo-kredytowymi i Krajową Spółdzielczą Kasą Oszczędnościowo-Kredytową,
- 9) nadzór uzupełniający.

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

3

Cel nadzoru nad rynkiem finansowym

[Art. 2 *in principio* u.n.r.f.]

Celem nadzoru nad rynkiem finansowym jest zapewnienie prawidłowego funkcjonowania tego rynku, jego stabilności, bezpieczeństwa oraz przejrzystości, zaufania do rynku finansowego, a także zapewnienie ochrony interesów uczestników tego rynku.

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

4

[1]

Podstawowe zasady systemu finansowania kosztów funkcjonowania KNF przez podmioty nadzorowane.

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

5

Zasady finansowania działalności KNF

[Art. 19 ust. 1 u.n.r.f.]

Wydatki stanowiące koszty działalności Komisji i Urzędu Komisji, w wysokości określonej w ustawie budżetowej, w tym wynagrodzenia i nagrody dla Przewodniczącego Komisji, jego Zastępców oraz pracowników Urzędu Komisji, są pokrywane z wpłat wnoszonych przez podmioty nadzorowane w wysokości i na zasadach określonych w przepisach ustaw, o których mowa w art. 1 ust. 2.

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

6

Wydatki i dochody budżetu państwa z tytułu nadzoru nad rynkiem finansowym



Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

7

Prawnofinansowy status KNF

Komisja Nadzoru Finansowego

jako organ administracji publicznej
jest jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej

jako organ państwa utworzony na podstawie ustawy i wyłącznie w celu wykonywania zadań publicznych
jest jednostką sektora finansów publicznych

jako podmiot sektora finansów publicznych, analogicznie jak inne organy państwa, ma **status jednostki budżetowej**, co stosownie do art. 11 ust. 1 ustawy o finansach publicznych oznacza, że **pokrywa swoje wydatki bezpośrednio z budżetu państwa, a pobrane dochody, niezależnie od tytułu*, odprowadza na rachunek budżetu państwa.**

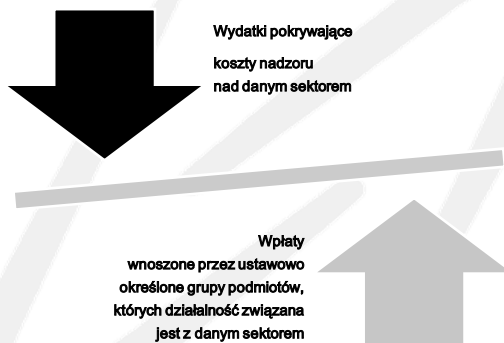
jest dysponentem części 70 budżetu państwa

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

8



Wydatki i dochody budżetu państwa z tytułu nadzoru nad danym sektorem rynku



Wpływy z tytułu kar pieniężnych nakładanych przez KNF na podmioty nadzorowane **nie pokrywają kosztów nadzoru**

Art.17 ust. 1 pkt 3 u.n.r.k. - z innych wpływów przekazywanych na rachunek dochodów urzędu Komisji, z **wyłączeniem kar pieniężnych**, o których mowa w art. 11.

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

9



ZASADY USTALANIA KOSZTÓW NADZORU W DANYM ROKU BUDŻETOWYM

(I) KOSZTY DAJĄCE SIĘ PRZYPISAC BEZPOŚREDNIO DO DANEGO SEKTORA

+

(II) PROPORCJONALNY UDZIAŁ W KOSZTACH POŚREDNICH
tzn. NIEDAJĄCYCH SIĘ PRZYPISAC BEZPOŚREDNIO DO DANEGO SEKTORA

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

10

Dwa limity wpłat

(I) LIMIT WPŁAT Z DANEGO SEKTORA:

**POZIOM RZECZYWISTYCH KOSZTÓW NADZORU
W DANYM ROKU**

Z ZASTRZEŻENIEM, ŻE ŁĄCZNE RZECZYWISTE KOSZTY NADZORU
NIE MOGĄ BYĆ WYŻSZE NIŻ ZAPLANOWANE W USTAWIE BUDŻETOWEJ (część 70)

(II) LIMIT WPŁAT OD DANEGO PODMIOTU:

USTAWOWO OKREŚLONE MAKSIMUM WPŁATY (DANINY PUBLICZNEJ)

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

11

Należności z tytułu wpłat jako danina publiczna

[Art. 19 ust. 5 ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym]

5. Należności od podmiotów nadzorowanych na pokrycie kosztów, o których mowa w ust. 1, pobierane przez Komisję Nadzoru Finansowego stanowią dochody budżetu państwa.

Tym samym są to środki publiczne stanowiące niepodatkowe należności budżetowe o charakterze publiczno-prawnym

Stosownie do art. 60 pkt 7 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych:

dochody pobierane przez państwowe (...) jednostki budżetowe na podstawie odrębnych ustaw

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

12

Należności z tytułu wpłat jako **danina publiczna**

[ustawa z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych]

Art. 66. Do egzekucji **należności, o których mowa w art. 60**, mają zastosowanie **przepisy o postępowaniu egzekucyjnym w administracji**.

Art. 67. Do spraw dotyczących **należności, o których mowa w art. 60**, nieuregulowanych niniejszą ustawą stosuje się przepisy **ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. - Kodeks postępowania administracyjnego i odpowiednio przepisy działu III ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Ordynacja podatkowa**.

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

13

Należności z tytułu wpłat jako **danina publiczna**

[ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym]

Art. 17 ust. 12 i 13 u.n.r.k.

W przypadku nieuiszczenia w całości lub w części należnych opłat KNF wydaje decyzję, w której określa wysokość zaległości z tego tytułu.

Należności [z tytułu opłat na pokrycie kosztów nadzoru] podlegają egzekucji w trybie przepisów o postępowaniu egzekucyjnym w administracji.

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

14

[2]

Nowy model finansowania kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

15

MODEL OBOWIAZUJĄCY do dnia 31 grudnia 2015 r.

(I)

Dwóch głównych płatników:

GPW w Warszawie SA i KDPW SA (ponad 90% wartości wpłat)

(II)

Zaliczki wpłacane w danym roku budżetowym – rozliczane w następnym roku budżetowym

KWOTA WPŁATY NALEŻNEJ ZA DANY ROK KALENDARZOWY

–

KWOTA WŁACONYCH ZALICZEK ZA DANY ROK KALENDARZOWY

=

kwota ujemna NADPŁATA (→ ZWROT)

albo

kwota dodatnia NIEDOPŁATA (→ OBOWIAZEK DODATKOWEJ WPŁATY UZUPEŁNIAJĄCEJ)

ROK 2015 rozliczony w I półroczu 2016 r. na dotychczasowych zasadach na podstawie przepisów przejściowych

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

16

MODEL OBOWIAZUJĄCY od dnia 1 stycznia 2016 r.

(I)

Koszty rozłożone możliwie równomiernie na poszczególne grupy podmiotów prowadzące działalność na rynku kapitałowym

przy uwzględnieniu dodatkowych wpłat:

- z sektora bankowego (16,5%) – dodatkowa kwota obciążająca banki proporcjonalnie do udziału w rynku bankowym mierzonym wartością aktywów netto

- z sektora ubezpieczeniowego (1,5%) – dodatkowa kwota obciążająca zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji proporcjonalnie do udziału w rynku ubezpieczeniowym mierzonym przypisem składki brutto

(II)

Rezygnacja z zaliczek – jednorazowa wpłata za dany rok o ostatecznej wysokości korygowana (*in plus* albo *in minus*) ze względu na saldo roku poprzedniego w ramach tzw. rozliczenia kroczącego

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

17

MODEL OBOWIAZUJĄCY od dnia 1 stycznia 2016 r.

ustawa z dnia 12 czerwca 2015 r. o zmianie ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. poz. 1260, 1513 i 1844)

Zmiana ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym

oraz:

ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym

ustawy z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych

ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych

ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi

ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych

a także

ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe

oraz ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o nadzorze ubezpieczeniowym i emerytalnym

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

18

MODEL OBOWIAZUJĄCY od dnia 1 stycznia 2016 r.

Nowe rozporządzenia:

rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 grudnia 2015 r.

w sprawie opłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym (Dz.U. poz. 2347)

a także:

rozporządzenie Prezesa Rady Ministrów w sprawie wpłat na pokrycie kosztów nadzoru nad działalnością ubezpieczeniową, reasekuracyjną oraz w zakresie pośrednictwa ubezpieczeniowego

rozporządzenie Prezesa Rady Ministrów w sprawie wpłat na pokrycie kosztów nadzoru bankowego

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

19

KOSZTY NADZORU NAD RYNKIEM KAPITAŁOWYM

[Art. 17 ust. 1 *in principio* u.n.r.k.]

Wydatki, w wysokości określonej w ustawie budżetowej, stanowiące koszty działalności Komisji i urzędu Komisji w zakresie nadzoru nad rynkiem kapitałowym, w tym wynagrodzenia i nagrody dla Przewodniczącego Komisji, jego zastępców oraz dla pracowników urzędu Komisji

[ust. 2]

również koszty przeprowadzenia egzaminów i sprawdzianów umiejętności, o których mowa w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi, oraz egzaminów, o których mowa w ustawie o giełdach towarowych, w tym wynagrodzenia osób wchodzących w skład właściwych komisji egzaminacyjnych.

ustalone jako część kosztów, o których mowa w art. 19 ust. 1 u.n.r.f.:

Wydatki stanowiące koszty działalności Komisji i Urzędu Komisji, w wysokości określonej w ustawie budżetowej, w tym wynagrodzenia i nagrody dla Przewodniczącego Komisji, jego Zastępców oraz pracowników Urzędu Komisji,

według metodyki: koszty bezpośrednie + proporcjonalna część kosztów pośrednich

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

20

KOSZTY NADZORU NAD RYNKIEM KAPITAŁOWYM



Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

21

KOSZTY NADZORU NAD RYNKIEM KAPITAŁOWYM

82% = 100%:

- opłaty jednorazowe w danym roku
- opłaty roczne o stałej wysokości w danym roku
- opłaty roczne o zmiennej wysokości (tzw. koszty nadzoru netto)

Koszty nadzoru netto to część kosztów nadzoru niepokryta wpłatami o stałej wysokości (rocznymi i jednorazowymi)

Koszty nadzoru netto =
koszty nadzoru ponoszone przez podmioty sektora kapitałowego –
wpływy z opłat jednorazowych –
wpływy z opłat rocznych o stałej wysokości

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

22

KOSZTY NADZORU NAD RYNKIEM KAPITAŁOWYM

Koszty nadzoru netto = 100%:

Podział na grupy:

- grupę I - z udziałem w wysokości **20,5%**
- grupę II - z udziałem w wysokości **24%**
- grupę III - z udziałem w wysokości **11%**
- grupę IV - z udziałem w wysokości **18,5%**
- grupę V - z udziałem w wysokości **26%**

W ramach grup **poszczególne podmioty partycypują w kosztach przypadających na grupę proporcjonalnie do udziału** w sumie wartości stanowiącej podstawę opłaty

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

23

[3]

Opłaty jednorazowe

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

24

OPŁATY JEDNORAZOWE

Opłaty za:

- 1) zezwolenia, pozwolenia i zgody udzielane przez KNF, o których mowa w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi oraz zatwierdzenie przez KNF zmian w regulaminie, o którym mowa w tej ustawie,
- 2) złożenie do Komisji zawiadomienia oraz przekazanie informacji na podstawie przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- 3) zezwolenia i zgody udzielane przez KNF 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
- 4) uzyskanie przez dany podmiot statusu agencji informacyjnej w związku z wydaniem decyzji, o której mowa w art. 58 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej,
- 5) dokonanie wpisu do ewidencji, o której mowa w art. 10 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej, tzw. "opłata ewidencyjna",
- 6) dokonanie wpisu do rejestrów, o których mowa w art. 263 i art. 278 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych
- 7) zezwolenia i zgody udzielane przez Komisję na podstawie przepisów ustawy o funduszach inwestycyjnych,
- 8) zezwolenia i zgody udzielane przez Komisję na podstawie przepisów ustawy z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

25

OPŁATY JEDNORAZOWE

Równowartość w złotych kwot opłat oblicza się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski odpowiednio na dzień:

- 1) wydania decyzji udzielającej zezwolenia, pozwolenia albo zgody;
- 2) wydania decyzji wydawanej na podstawie przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi zatwierdzającej 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 ustawy o ofercie publicznej, i 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;

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

26

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

- 1) doręczenia decyzji udzielającej zezwolenia, pozwolenia albo zgody;
 - 2) doręczenia dokumentu potwierdzającego dokonanie wpisu do rejestru;
 - 3) doręczenia 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 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;
 - 6) uzyskania przez dany podmiot statusu agencji informacyjnej w związku z wydaniem decyzji, o której mowa w art. 58 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej.
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. Oplatę, 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 4, 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. Oplatę, 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.

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

27

[4]

Oplaty roczne o stałej wysokości

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

28

ZASADA PONOSZENIA OPŁATY ROCZNEJ ZA PIERWSZY PEŁNY ROK DZIAŁANOŚCI

[art. 17 ust. 7 u.n.r.k.]

Podmiot rozpoczynający działalność, z którą wiąże się obowiązek ponoszenia opłaty rocznej, **pierwszą opłatę wnosi za rok następujący po roku, w którym rozpoczął działalność**, a w przypadku podmiotów, dla których rok obrotowy obejmuje okres inny niż rok kalendarzowy, za rok kalendarzowy następujący po roku, w którym zakończył się pierwszy rok obrotowy.

Wyjątki określone zostały w art. 17 ust. 9-11 u.n.r.f.

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

29

OPŁATY ROCZNE O STAŁEJ WYSOKOŚCI

- [1] opłata roczna należna od **agencji informacyjnej** [art. 94c ustawy o ofercie publicznej]
- [2] opłata roczna należna od **podmiotu posiadającego zezwolenie na prowadzenie rachunków i rejestrów towarów giełdowych** [art. 26 ust. 6 ustawy o giełdach towarowych]
- [3] opłata roczna należna od **agenta transferowego** [art. 236 ust. 2b ustawy o funduszach inwestycyjnych]
- [4] opłata roczna należna od **dystrybutora jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych** [art. 236 ust. 2c ustawy o funduszach inwestycyjnych]
- [5] opłata roczna należna od **podmiotu zarządzającego sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu sekurytyzacyjnego** [art. 236 ust. 2d ustawy o funduszach inwestycyjnych]
- [6] opłata roczna należna od **agenta firmy inwestycyjnej** [art. 163 ust. 8 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi]
- [7] opłata roczna należna od **zdalnego członka giełdy** [art. 163 ust.10 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi]
- [8] opłata roczna należna od **emitenta papierów wartościowych** [art. 94b ust. 1 ustawy o ofercie publicznej]

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

30

OPLATY ROCZNE O STAŁEJ WYSOKOŚCI

[1] opłata roczna należna od agencji informacyjnej, w rozumieniu art. 58 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej, określona w art. 94c ustawy o ofercie publicznej

Art. 94c. Od agencji informacyjnej pobiera się opłatę roczną z tytułu korzystania ze środków technicznych, o których mowa w art. 55 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, w kwocie **nie wyższej niż równowartość w złotych 20 000 euro**.

Opłata roczna w wysokości równowartości w złotych **10 000 euro**.

Równowartość w złotych kwoty opłaty oblicza się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego dzień dokonania opłaty.

Wnoszona w wysokości 1/4 stawki rocznej w terminie do ostatniego dnia każdego kwartału danego roku kalendarzowego: 31 marca / 30 czerwca / 30 września / 31 grudnia

WYJĄTEK OD ZASADY z art. 17 ust. 7 u.n.r.k.

Zgodnie z art. 17 ust. 11 u.n.r.k. opłatę, o której mowa w art. 94c ustawy o ofercie publicznej, za rok, w którym agencja informacyjna rozpoczęła korzystanie ze środków technicznych, o których mowa w art. 55 ust. 1 pkt 1, **podmiot wnosi począwszy od tego kwartału, w którym nastąpiło rozpoczęcie korzystania z tych środków, w wysokości 1/4 opłaty rocznej za każdy kwartał**.

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

31

RACHUNEK BANKOWY UKNF

Rozporządzenie MF:

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

W związku z zawarciem przez UKNF umowy z NBP na prowadzenie obsługi mikrorachunków w systemie NBPCollect, każdy podmiot zobowiązany do dokonania wpłaty z tytułu kosztów będzie posiadał indywidualny rachunek bankowy, tzw. mikrorachunek do rachunku bieżącego dochodów – o numerze tego rachunku każdy podmiot będzie informowany indywidualnie;

Niezależnie od tego informacja o numerze podstawowego rachunku bankowego UKNF może zostać ogłoszona w Dzienniku Urzędowym KNF – tak aby była to informacja podana urzędowo.

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

32

OPLĄTY ROCZNE O STAŁEJ WYSOKOŚCI

[2] opłata roczna należna od podmiotu posiadającego zezwolenie na prowadzenie rachunków i rejestrów towarów giełdowych [art. 26 ust. 6 ustawy o giełdach towarowych]

Art. 26 ust. 6 u.g.t.

Od podmiotu posiadającego zezwolenie na prowadzenie rachunków i rejestrów towarów giełdowych pobiera się roczną opłatę **w wysokości równowartości w złotych 750 euro**.

Równowartość w złotych kwoty opłaty oblicza się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego dzień dokonania opłaty.

Wnoszona jednorazowo (w pełnej wysokości)

w terminie do ostatniego dnia trzeciego kwartału danego roku kalendarzowego – **30 września**
a w przypadku gdy podmiot zobowiązany do wniesienia opłaty rozpoczął działalność po tym dniu –
do ostatniego dnia czwartego kwartału danego roku kalendarzowego – **31 grudnia**

WYJĄTEK OD ZASADY z art. 17 ust. 7 u.n.r.k.

Zgodnie z art. 17 ust. 9 pkt 1 u.n.r.k. **tę opłatę wnoszą w pełnej wysokości także za rok kalendarzowy, w którym podmiot obowiązany rozpoczął działalność, z którą związana jest opłata.**

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

33

OPLĄTY ROCZNE O STAŁEJ WYSOKOŚCI

[3][4][5] opłaty roczne należne odpowiednio od:

- **[agenta transferowego]**
tj. podmiotu prowadzącego rejestr uczestników funduszu inwestycyjnego, inny niż bank i dom maklerski
- w wysokości równowartości w złotych **1500 euro** [art. 236 ust. 2b u.f.i.]
- **[dystrybutora jednostek uczestnictwa i certyfikatów inwestycyjnych]**
tj. podmiotu, o którym mowa w art. 32 ust. 2
- w wysokości równowartości w złotych **500 euro** [art. 236 ust. 2c u.f.i.]
- **[podmiotu zarządzającego sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu sekurytyzacyjnego]**
tj. podmiotu, o którym mowa w art. 192 ust. 1
- w wysokości równowartości w złotych **1000 euro** [art. 236 ust. 2d u.f.i.]

Równowartość w złotych kwoty opłaty oblicza się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego dzień dokonania opłaty.

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

34

OPLĄTY ROCZNE O STAŁEJ WYSOKOŚCI

cd.

Wnoszone jednorazowo (w pełnej wysokości)

w terminie do ostatniego dnia trzeciego kwartału danego roku kalendarzowego – **30 września**
a w przypadku gdy podmiot zobowiązany do wniesienia opłaty rozpoczął działalność po tym dniu - do ostatniego dnia czwartego kwartału danego roku kalendarzowego – **31 grudnia**

WYJĄTEK OD ZASADY z art. 17 ust. 7 u.n.r.k.

Zgodnie z art. 17 ust. 9 pkt 2 u.n.r.k. **tę opłatę** wnosi się **w pełnej wysokości także za rok kalendarzowy, w którym podmiot obowiązany rozpoczął działalność,** z którą związana jest opłata

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

35

OPLĄTY ROCZNE O STAŁEJ WYSOKOŚCI

[6]7] opłaty roczne należą od:

- **agenta firmy inwestycyjnej**, z wyłączeniem banku i domu maklerskiego
 - w wysokości równoważności w złotych **500 euro** [art. 163 ust. 8 u.o.i.f.]
- **[zdalnego członka giełdy]**
 - tj. zagranicznej firmy inwestycyjnej będącej stroną transakcji zawieranych na rynku regulowanym
 - w wysokości równoważności w złotych **10 000 euro** [art. 163 ust. 10 u.o.i.f.]

W przypadku nieuiszczenia opłaty spółka prowadząca rynek regulowany zawiesza do czasu uregulowania zaległości możliwość zawierania transakcji na rynku giełdowym przez zagraniczną firmę inwestycyjną

Równoważność w złotych kwoty opłaty oblicza się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego dzień dokonania opłaty.

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

36

OPLĄTY ROCZNE O STAŁEJ WYSOKOŚCI

cd.

w terminie do ostatniego dnia trzeciego kwartału danego roku kalendarzowego – **30 września**
a w przypadku gdy podmiot zobowiązany do wniesienia opłaty rozpoczął działalność po tym dniu - do ostatniego dnia czwartego kwartału danego roku kalendarzowego – **31 grudnia**

WYJĄTEK OD ZASADY z art. 17 ust. 7 u.n.r.k.

Zgodnie z art. 17 ust. 9 pkt 3 u.n.r.k. **tę opłatę wnosi się w pełnej wysokości także za rok kalendarzowy, w którym podmiot obowiązany rozpoczął działalność, z którą związana jest opłata.**

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

37

OPLĄTY ROCZNE O STAŁEJ WYSOKOŚCI

[8] opłata roczna należna od emitenta papierów wartościowych, innych niż akcje, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym, dla którego Rzeczpospolita Polska jest państwem macierzystym - w wysokości równoważności w złotych **750 euro [art. 94b u.o.p.]**

Opłaty **nie pobiera się** od Skarbu Państwa i Narodowego Banku Polskiego.

Równoważność w złotych kwoty opłaty oblicza się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego dzień dokonania opłaty.

Wnoszona jednorazowo (w pełnej wysokości)

w terminie do ostatniego dnia trzeciego kwartału danego roku kalendarzowego – **30 września**
a w przypadku gdy podmiot zobowiązany do wniesienia opłaty rozpoczął działalność po tym dniu - do ostatniego dnia czwartego kwartału danego roku kalendarzowego – **31 grudnia**

WYJĄTEK OD ZASADY z art. 17 ust. 7 u.n.r.k.

Zgodnie z art. 17 ust. 10 u.n.r.k. **tę opłatę wnosi się w pełnej wysokości także za rok kalendarzowy, w którym papiery wartościowe inne niż akcje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym.**

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

38

[4]

Opłaty roczne o zmiennej wysokości

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

39

OPŁATY ROCZNE O ZMIENNEJ WYSOKOŚCI

[§ 22 rozporządzenia MF]

Kwota kosztów nadzoru netto podlega podziałowi pomiędzy pięć grup:

grupę I - z udziałem w wysokości 20,5%, w skład której wchodzi **spółki**:

- prowadzące giełdę,
- prowadzące rynek pozagiełdowy,
- prowadzące giełdę towarową;

grupę II - z udziałem w wysokości 24%, w skład której wchodzi:

- Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.,
- spółki, niezależnie od tego, czy prowadzą działalność dla giełdy czy dla giełdy towarowej:
 - 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;

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

40

OPŁATY ROCZNE O ZMIENNEJ WYSOKOŚCI

[§ 22 rozporządzenia MF]

grupę III - z udziałem w wysokości 11%, w skład której wchodzi:

- **domy maklerskie,**
- **zagraniczne firmy inwestycyjne prowadzące działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w formie oddziału oraz zagraniczne osoby prawne prowadzące taką działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,**
- **towarowe domy maklerskie,**
- **zagraniczne osoby prawne, o których mowa w art. 50 ust. 1 ustawy o giełdach towarowych, prowadzące działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w formie oddziału;**

grupę IV, w skład której wchodzi **towarzystwa funduszy inwestycyjnych** - z udziałem w wysokości 18,5%;

grupę V, w skład której wchodzi **spółki publiczne, o których mowa w art. 94a ust. 1 ustawy o ofercie publicznej** - z udziałem w wysokości 26%.

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

41

OPŁATY ROCZNE O ZMIENNEJ WYSOKOŚCI

Art. 17 ust. 4 i 5 u.n.r.k.

4. O ile ustawa nie stanowi inaczej, **podstawę obliczenia opłat**, o których mowa w ust. 1 pkt 1, ustala się **na podstawie danych pochodzących ze zbadanych sprawozdań finansowych za poprzedni rok kalendarzowy**, a w przypadku podmiotów, dla których rok obrotowy obejmuje okres inny niż rok kalendarzowy - **danych ze zbadanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony w poprzednim roku kalendarzowym**.

5. W przypadku podmiotów **niemających obowiązku sporządzania sprawozdań finansowych** podstawę obliczenia opłat, o których mowa w ust. 1 pkt 1, ustala się **na podstawie innego dokumentu potwierdzającego wartość przychodów**.

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

42

OPLĄTY ROCZNE O ZMIENNEJ WYSOKOŚCI

Art. 17 ust. 8 u.n.r.k.

W przypadku gdy ustawa przewiduje ustalanie opłaty rocznej na podstawie średniej wartości przychodów w okresie trzech lat poprzedzających rok, za który należna jest opłata, podmiot rozpoczynający działalność, z którą wiąże się obowiązek ponoszenia opłaty, o której mowa w przepisach ustaw wymienionych w ust. 1 pkt 1, w okresie pierwszych trzech lat działalności jako podstawę przyjmuje odpowiednio:

- 1) w pierwszym roku kalendarzowym, za który należna jest opłata - wartość przychodów za rok poprzedni;
- 2) w następnym roku kalendarzowym - średnią wartość przychodów za dwa lata poprzedzające rok, za który wnoszona jest opłata.

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

43

OPLĄTY ROCZNE O ZMIENNEJ WYSOKOŚCI

Grupa I - z udziałem w wysokości 20,5%, w skład której wchodzi spółki:

- prowadzące giełdę,

Art. 163 ust. 1 u.o.i.f.

Od spółki prowadzącej giełdę pobiera się **roczną opłatę** ustalaną na podstawie średniej wartości przychodów w okresie trzech lat poprzedzających rok, za który należna jest opłata, z wyłączeniem dywidend otrzymanych od jednostek zależnych i stowarzyszonych w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, zwanych dalej "jednostkami zależnymi lub stowarzyszonymi",

w wysokości **nie większej niż 3,5% tej średniej.**

jednak nie mniej niż równowartość w złotych 6250 euro.

Równowartość w złotych kwoty opłaty oblicza się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego dzień dokonania opłaty.

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

44

OPLĄTY ROCZNE O ZMIENNEJ WYSOKOŚCI

Grupa I - z udziałem w wysokości 20,5%, w skład której wchodzi spółki:

- prowadzące rynek pozagiełdowy,

Art. 163 ust. 2 u.o.i.f.

Od spółki prowadzącej rynek pozagiełdowy pobiera się **roczną opłatę** ustaloną na podstawie średniej wartości przychodów w okresie trzech lat poprzedzających rok, za który należna jest opłata, z wyłączeniem dywidend otrzymanych od jednostek zależnych i stowarzyszonych oraz przychodów z rynku skarbowych papierów wartościowych prowadzonego na podstawie umowy z ministrem właściwym do spraw finansów publicznych, w wysokości **nie większej niż 3,5% tej średniej**, jednak **nie mniej niż równowartość w złotych 6250 euro**.

Równowartość w złotych kwoty opłaty oblicza się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego dzień dokonania opłaty.

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

45

OPLĄTY ROCZNE O ZMIENNEJ WYSOKOŚCI

Grupa I - z udziałem w wysokości 20,5%, w skład której wchodzi spółki:

- prowadzące giełdę towarową;

Art. 26 ust. 2. Od spółki prowadzącej giełdę pobiera się **roczną opłatę**

ustaloną na podstawie średniej wartości przychodów w okresie trzech lat poprzedzających rok, za który należna jest opłata, z wyłączeniem dywidend otrzymanych od jednostek zależnych i stowarzyszonych, w wysokości **nie większej niż 3,5% tej średniej**, jednak **nie mniej niż równowartość w złotych 6250 euro**.

Równowartość w złotych kwoty opłaty oblicza się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego dzień dokonania opłaty.

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

46

OPLĄTY ROCZNE O ZMIENNEJ WYSOKOŚCI

Grupa II - z udziałem w wysokości 24%, w skład której wchodzi:

- **Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.**

Art. 163 ust. 3. Od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. pobiera się **roczną opłatę** **ustalaną na podstawie średniej wartości przychodów w okresie trzech lat poprzedzających rok, za który należy jest opłata, z wyłączeniem dywidend otrzymanych od jednostek zależnych i stowarzyszonych, w wysokości nie większej niż 5,5% tej średniej, jednak nie mniej niż równowartość w złotych 6250 euro.**

Równowartość w złotych kwoty opłaty oblicza się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego dzień dokonania opłaty.

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

47

OPLĄTY ROCZNE O ZMIENNEJ WYSOKOŚCI

Grupa II - z udziałem w wysokości 24%, w skład której wchodzi:

- **spółki, niezależnie od tego, czy prowadzą działalność dla giełdy czy dla giełdy towarowej:**
 - 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;

Art. 163 u.o.i.f.

4. Od spółki prowadzącej izbę rozliczeniową oraz od spółki, której Krajowy Depozyt przekazał wykonywanie czynności z zakresu rozliczania transakcji, pobiera się **roczną opłatę** **ustalaną na podstawie średniej wartości przychodów w okresie trzech lat poprzedzających rok, za który należy jest opłata, z wyłączeniem dywidend otrzymanych od jednostek zależnych i stowarzyszonych, w wysokości nie większej niż 5,5% tej średniej, jednak nie mniej niż równowartość w złotych 6250 euro.**

5. Od spółki prowadzącej izbę rozrachunkową oraz od spółki, której Krajowy Depozyt przekazał wykonywanie czynności z zakresu rozrachunku transakcji, pobiera się **roczną opłatę** **ustalaną na podstawie średniej wartości przychodów w okresie trzech lat poprzedzających rok, za który należy jest opłata, z wyłączeniem dywidend otrzymanych od jednostek zależnych i stowarzyszonych, w wysokości nie większej niż 5,5% tej średniej, jednak nie mniej niż równowartość w złotych 6250 euro.**

6. Od spółki prowadzącej izbę rozliczeniową i izbę rozrachunkową która wykonuje funkcję giełdowej izby rozrachunkowej, pobiera się **roczną opłatę** **ustalaną na podstawie średniej wartości przychodów w okresie trzech lat poprzedzających rok, za który należy jest opłata, z wyłączeniem dywidend otrzymanych od jednostek zależnych i stowarzyszonych, w wysokości nie większej niż 5,5% tej średniej, jednak nie mniej niż równowartość w złotych 6250 euro.**

Równowartość w złotych kwoty opłaty oblicza się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego dzień dokonania opłaty.

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

48

OPŁATY ROCZNE O ZMIENNEJ WYSOKOŚCI

Grupa II - z udziałem w wysokości 24%, w skład której wchodzi:

- spółki, niezależnie od tego, czy prowadzą działalność dla giełdy czy dla giełdy towarowej:
 - 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;

Art. 26 ust. 3. Od spółki prowadzącej giełdową izbę rozrachunkową pobiera się **roczną opłatę** ustaloną na podstawie średniej wartości przychodów w okresie trzech lat poprzedzających rok, za który należy jest opłata, z wyłączeniem dywidend otrzymanych od jednostek zależnych i stowarzyszonych, w wysokości **nie większej niż 5,5% tej średniej**, jednak **nie mniej niż równowartość w złotych 6250 euro**.

Równowartość w złotych kwoty opłaty oblicza się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego dzień dokonania opłaty.

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

49

OPŁATY ROCZNE O ZMIENNEJ WYSOKOŚCI

Grupa III - z udziałem w wysokości 11%, w skład której wchodzi:

- domy maklerskie,

Art. 163 ust. 7. Od domu maklerskiego pobiera się roczną opłatę ustaloną na podstawie średniej wartości przychodów ogółem w okresie trzech lat poprzedzających rok, za który należy jest opłata, w wysokości **nie większej niż 0,5% tej średniej**, jednak **nie mniej niż równowartość w złotych 750 euro**.

Wielkość przychodów ogółem, o których mowa w zdaniu pierwszym, stanowi suma następujących pozycji rachunku zysków i strat:

- 1) przychody z działalności maklerskiej,
- 2) przychody z instrumentów finansowych przeznaczonych do obrotu,
- 3) przychody z instrumentów finansowych utrzymywanych do terminu zapadalności,
- 4) przychody z instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży,
- 5) pozostałe przychody operacyjne,
- 6) przychody finansowe

- pomniejszona o dywidendy otrzymane od jednostek zależnych i stowarzyszonych, które są obowiązane do wnoszenia opłat na pokrycie kosztów, o których mowa w art. 17 ust. 1 ustawy o nadzorze.

Równowartość w złotych kwoty opłaty oblicza się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego dzień dokonania opłaty.

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

50

OPŁATY ROCZNE O ZMIENNEJ WYSOKOŚCI

Grupa III - z udziałem w wysokości 11%, w skład której wchodzi:

- **zagraniczne firmy inwestycyjne prowadzące działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w formie oddziału oraz zagraniczne osoby prawne prowadzące taką działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,**

Art. 163 ust. 9. Od zagranicznej firmy inwestycyjnej prowadzącej działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w formie oddziału oraz od zagranicznej osoby prawnej prowadzącej taką działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej pobiera się opłatę roczną

ustalaną na podstawie przychodów oddziału w poprzednim roku kalendarzowym

w wysokości nie większej niż 0,15% tych przychodów,

jednak nie mniej niż równowartość w złotych 500 euro.

Przychody, o których mowa w zdaniu pierwszym, są przychodami oddziału w rozumieniu przepisów o podatku dochodowym od osób prawnych. Zagraniczne firmy inwestycyjne prowadzące działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz zagraniczne osoby prawne prowadzące taką działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej nie ponoszą opłaty, o której mowa w zdaniu pierwszym, jeżeli na zasadzie wzajemności polskie podmioty prowadzące działalność maklerską na terytorium państwa, w którym podmioty takie mają swoją siedzibę, nie ponoszą tego rodzaju opłat.

Równowartość w złotych kwoty opłaty oblicza się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszanego przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego dzień dokonania opłaty.

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

51

OPŁATY ROCZNE O ZMIENNEJ WYSOKOŚCI

Art. 17 ust. 5 u.n.r.k. W przypadku podmiotów niemających obowiązku sporządzania sprawozdań finansowych podstawę obliczenia opłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym **ustala się na podstawie innego dokumentu potwierdzającego wartość przychodów.**

Zagraniczne firmy inwestycyjne prowadzące działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w formie oddziału oraz zagraniczne osoby prawne prowadzące taką działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,

do dnia 30 lipca danego roku kalendarzowego, przekazują KNF potwierdzoną za zgodność z oryginałem kopię deklaracji o wysokości podatku dochodowego od osób prawnych za rok poprzedni.

[§ 23 ust. 6 rozporządzenia MF]

Przepis § 25 ust. 4 stosuje się odpowiednio – tzn. **kopie deklaracji mogą być składane w postaci dokumentu elektronicznego** w rozumieniu ustawy z dnia 17 lutego 2005 r. o informatyzacji działalności podmiotów realizujących zadania publiczne.

W przypadku składania kopii deklaracji w postaci dokumentu elektronicznego dokument zostaje podpisany podpisem potwierdzonym profilem zaufanym ePUAP lub bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

52

Grupa III - z udziałem w wysokości 11%, w skład której wchodzi:

- **towarowe domy maklerskie,**

Art. 26 ust. 4. Od towarowego domu maklerskiego pobiera się roczną opłatę **ustalaną na podstawie średniej wartości przychodów ogółem w okresie trzech lat poprzedzających rok, za który należna jest opłata,** w wysokości **nie większej niż 0,5% tej średniej,** jednak **nie mniej niż równowartość w złotych 750 euro.**

Wielkość przychodów ogółem, o których mowa w zdaniu pierwszym, stanowi suma następujących pozycji rachunku zysków i strat:

- 1) przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów:
 - a) przychody netto ze sprzedaży produktów,
 - b) przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów;
- 2) pozostałe przychody operacyjne:
 - a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych,
 - b) dotacje,
 - c) inne przychody operacyjne;
- 3) przychody finansowe:
 - a) dywidendy i udziały w zyskach,
 - b) odsetki,
 - c) zysk ze zbycia inwestycji,
 - d) aktualizacja wartości inwestycji,
 - e) inne.

Równowartość w złotych kwoty opłaty oblicza się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego dzień dokonania opłaty.

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynek.

53

Grupa III - z udziałem w wysokości 11%, w skład której wchodzi:

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

Art. 26 ust. 5. Od zagranicznej osoby prawnej, o której mowa w art. 50 ust. 1, prowadzącej działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w formie oddziału, pobiera się roczną opłatę **ustalaną na podstawie przychodów oddziału w poprzednim roku kalendarzowym,** w wysokości **nie większej niż 0,15% tych przychodów,** jednak **nie mniej niż równowartość w złotych 500 euro.**

Przychody, o których mowa w zdaniu pierwszym, są przychodami oddziału w rozumieniu przepisów o podatku dochodowym od osób prawnych.

Równowartość w złotych kwoty opłaty oblicza się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego dzień dokonania opłaty.

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynek.

54

OPŁATY ROCZNE O ZMIENNEJ WYSOKOŚCI

Art. 17 ust. 5 u.n.r.k. W przypadku podmiotów niemających obowiązku sporządzania sprawozdań finansowych podstawę obliczenia opłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym **ustala się na podstawie innego dokumentu potwierdzającego wartość przychodów.**

Zagraniczne osoby prawne, o których mowa w art. 50 ust. 1 ustawy o giełdach towarowych, prowadzące działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w formie oddziału do dnia 30 lipca danego roku kalendarzowego, przekazują KNF potwierdzoną za zgodność z oryginałem kopię deklaracji o wysokości podatku dochodowego od osób prawnych za rok poprzedni. [§ 23 ust. 6 rozporządzenia MF]

Przepis § 25 ust. 4 stosuje się odpowiednio – tzn. **kopie deklaracji mogą być składane w postaci dokumentu elektronicznego** w rozumieniu ustawy z dnia 17 lutego 2005 r. o informatyzacji działalności podmiotów realizujących zadania publiczne.

W przypadku składania kopii deklaracji w postaci dokumentu elektronicznego dokument zostaje podpisany podpisem potwierdzonym profilem zaufanym ePUAP lub bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

55

OPŁATY ROCZNE O ZMIENNEJ WYSOKOŚCI

Grupa IV, w skład której wchodzi **towarzystwa funduszy inwestycyjnych** - z udziałem w wysokości 18,5%;

Art. 236 ust. 2a. Towarzystwo funduszy inwestycyjnych jest obowiązane do wnoszenia rocznej opłaty ustalonej na podstawie **średniej rocznej sumy wartości aktywów funduszy inwestycyjnych, wartości aktywów zbiorczych portfeli papierów wartościowych oraz wartości portfeli, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zwanej dalej "średnią roczną sumą aktywów", zarządzanych przez dane towarzystwo,**

w wysokości nie wyższej niż iloczyn średniej rocznej sumy wartości aktywów zarządzanych przez dane towarzystwo oraz stawki nieprzekraczającej 0,008%, jednak nie mniej niż równowartość w złotych 750 euro.

Średnią roczną sumę aktywów wylicza się na podstawie sumy wartości aktywów funduszy inwestycyjnych, wartości aktywów zbiorczych portfeli papierów wartościowych oraz wartości portfeli, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, ustalonej na ostatni dzień każdego miesiąca danego roku kalendarzowego, na podstawie danych wykazywanych w sprawozdaniach przekazywanych Komisji na podstawie art. 225 ust. 1.

Równowartość w złotych kwoty opłaty oblicza się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego dzień dokonania opłaty.

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

56

OPLATY ROCZNE O ZMIENNEJ WYSOKOŚCI

Grupa V, w skład której wchodzi **spółki publiczne**, o których mowa w art. 94a ust. 1 ustawy o ofercie publicznej - z udziałem w wysokości 26%.

Art. 94a. 1. Spółka publiczna, której akcje dopuszczone są do obrotu na rynku regulowanym, w przypadku gdy Rzeczpospolita Polska jest dla tej spółki państwem macierzystym, lub której akcje wprowadzone są do alternatywnego systemu obrotu, w przypadku gdy Rzeczpospolita Polska jest siedzibą tej spółki, **obowiązana jest do wnoszenia rocznej opłaty**

ustalanej na podstawie kapitału własnego wykazanego w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym tej spółki opublikowanym lub przekazanym do publicznej wiadomości na podstawie przepisów niniejszej ustawy,

w wysokości nie większej niż **0,01% tego kapitału**,

jednak **nie więcej niż równowartość w złotych 30 000 euro**

i **nie mniej niż równowartość w złotych 1500 euro**.

2. W przypadku gdy ostatnie sprawozdanie finansowe nie zostało opublikowane lub przekazane do publicznej wiadomości na podstawie przepisów niniejszej ustawy, wartość kapitału własnego ustala się na podstawie ostatniego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z obowiązującymi spółkę przepisami o rachunkowości.

Równowartość w złotych kwoty opłaty oblicza się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego dzień dokonania opłaty.

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

57

MODEL OBOWIĄZUJĄCY od dnia 1 stycznia 2016 r.

ZASADA SAMOOBLICZENIA NALEŻNEJ OPŁATY

Opłatę roczną należną za dany rok kalendarzowy podmiot oblicza samodzielnie,

w wyznaczonym terminie uiszcza ustaloną kwotę na rachunek Urzędu KNF

i składa do KNF stosowną deklarację według wzoru.

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

58

MODEL OBOWIĄZUJĄCY od dnia 1 stycznia 2016 r.

[§ 23 ust. 1 rozporządzenia MF]

Oplatę roczną należną od podmiotu (**WN_p**) w danej grupie za dany rok kalendarzowy oblicza się według wzoru:

$$WN_p = P_p * S_{Gn} * wz + P_p * wk_{Gn}$$

gdzie poszczególne symbole oznaczają:

P_p - określoną w ustawie podstawę obliczenia opłaty rocznej należnej od danego podmiotu,

S_{Gn} - stawkę dla grupy, do której przypisany jest dany podmiot

wz - współczynnik zmiany kosztów nadzoru

wk_{Gn} - współczynnik korygujący dla grupy, do której przypisany jest dany podmiot

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

59

MODEL OBOWIĄZUJĄCY od dnia 1 stycznia 2016 r.

[§ 23 ust. 2 rozporządzenia MF]

Stawkę (**S_{Gn}**) dla danej grupy w danym roku kalendarzowym oblicza się według wzoru:

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

gdzie poszczególne symbole oznaczają:

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

wu_{Gn} - współczynnik udziału danej grupy w kosztach nadzoru netto

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

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

60

MODEL OBOWIAZUJĄCY od dnia 1 stycznia 2016 r.

[§ 23 ust. 3 rozporządzenia MF]

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 roczna.

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

61

MODEL OBOWIAZUJĄCY od dnia 1 stycznia 2016 r.

[§ 23 ust. 4 rozporządzenia MF]

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

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

gdzie poszczególne symbole oznaczają:

- Kn^{t-1}** - koszty nadzoru netto w poprzednim roku kalendarzowym,
- WN^{t-1}** - sumę opłat na pokrycie kosztów nadzoru należnych za poprzedni rok kalendarzowy
- wu_{Gn}** - współczynnik udziału danej grupy w kosztach nadzoru netto
- P_{Gn}** - sumę kwot stanowiących podstawę obliczenia opłaty rocznej należnej od podmiotów w danej grupie w poprzednim roku kalendarzowym.

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

62

MODEL OBOWIĄZUJĄCY od dnia 1 stycznia 2016 r.

[§ 23 ust. 5 rozporządzenia MF]

DODATKOWA KOREKTA WYSOKOŚCI NALEŻNEJ OPŁATY DO USTAWOWEGO MINIMUM ALBO MAKSYMUM

W przypadku **gdy wysokość opłaty rocznej należnej od danego podmiotu, obliczona zgodnie ze wzorem** jest:

wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określona w ustawie,
za wysokość należnej w danym roku opłaty **przyjmuje się
maksymalną wysokość określoną w ustawie;**

niższa niż minimalna wysokość opłaty określona w ustawie,
za wysokość należnej w danym roku opłaty **przyjmuje się
minimalną wysokość określoną w ustawie.**

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

63

MODEL OBOWIĄZUJĄCY od dnia 1 stycznia 2016 r.

[§ 24 rozporządzenia MF]

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** dla każdej z grup
– w procentach z dokładnością do czterech miejsc po przecinku;
- 2) **wartość współczynnika zmiany kosztów nadzoru**
– w procentach z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku;
- 3) **wartość współczynników korygujących** dla każdej z grup
– w procentach z dokładnością do sześciu miejsc po przecinku;

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

64

MODEL OBOWIĄZUJĄCY od dnia 1 stycznia 2016 r.

[§ 25 rozporządzenia MF]

Do dnia 30 września danego roku kalendarzowego podmioty obowiązane uiszczają należną opłatę na rachunek Urzędu KNF.

W terminie nie dłuższym niż 5 dni od dokonania wpłaty, podmiot obowiązany przekazuje KNF deklarację o opłacie rocznej wniesionej na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym zawierającą:

- 1) nazwę podmiotu i numer identyfikacji podatkowej (NIP);
- 2) określenie rodzaju podmiotu lub rodzaju 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 dokonania wpłaty, o której mowa w pkt 5.

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

65

MODEL OBOWIĄZUJĄCY od dnia 1 stycznia 2016 r.

[§ 25 rozporządzenia MF] – cd.

Wzór deklaracji o opłacie rocznej wniesionej na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym określa załącznik do rozporządzenia.

Deklaracja może być składana w postaci dokumentu elektronicznego w rozumieniu ustawy z dnia 17 lutego 2005 r. o informatyzacji działalności podmiotów realizujących zadania publiczne

W przypadku składania informacji w postaci dokumentu elektronicznego dokument zostaje podpisany przez tę osobę

podpisem potwierdzonym profilem zaufanym ePUAP
lub

bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu.

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

66

[4]

Regulacje przejściowe w roku 2016

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

67

REGULACJE PRZEJŚCIOWE w roku 2016

[§ 26 ust. 1 rozporządzenia MF]

Oplatę roczną należną od podmiotu (**WN_p**) w danej grupie za **2016 r.** oblicza się według wzoru:

$$WN_p = P_p * S_{Gn}$$

gdzie poszczególne symbole oznaczają:

P_p - określoną w ustawie podstawę obliczenia opłaty rocznej należnej od danego podmiotu,

S_{Gn} - stawkę dla grupy, do której przypisany jest dany podmiot

W 2016 r. – jako pierwszym roku rozliczenia tzw. metodą kroczącą – pomija się:

wz - współczynnik zmiany kosztów nadzoru

wk_{Gn} - współczynnik korygujący dla grupy, do której przypisany jest dany podmiot

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

68

REGULACJE PRZEJŚCIOWE w roku 2016

[§ 26 ust. 2 rozporządzenia MF]

Do dnia 31 sierpnia 2016 r. Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego poda do publicznej wiadomości, w drodze komunikatu ogłaszanego w Dzienniku Urzędowym Komisji Nadzoru Finansowego:

- wysokość stawek** dla każdej z grup
- w procentach z dokładnością do czterech miejsc po przecinku.

W 2016 r. komunikat Przewodniczącego KNF nie będzie obejmował:

- wartości współczynnika zmiany kosztów nadzoru
- wartość współczynników korygujących dla każdej z grup

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

69

REGULACJE PRZEJŚCIOWE w roku 2016

[§ 26 ust. 2 rozporządzenia MF]

Do dnia 31 sierpnia 2016 r. Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego poda do publicznej wiadomości, w drodze komunikatu ogłaszanego w Dzienniku Urzędowym Komisji Nadzoru Finansowego:

- wysokość stawek** dla każdej z grup
- w procentach z dokładnością do czterech miejsc po przecinku.

W 2016 r. komunikat Przewodniczącego KNF nie będzie obejmował:

- wartości współczynnika zmiany kosztów nadzoru
- wartość współczynników korygujących dla każdej z grup

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

70

REGULACJE PRZEJŚCIOWE w roku 2016

[§ 26 ust. 3 rozporządzenia MF]

STOSUJE SIĘ DODATKOWĄ KOREKTĘ WYSOKOŚCI NALEŻNEJ OPŁATY DO USTAWOWEGO MINIMUM ALBO MAKSIMUM

W przypadku **gdy wysokość opłaty rocznej należnej od danego podmiotu za 2016 r., obliczona zgodnie ze wzorem jest:**

wyższa niż maksymalna wysokość opłaty określona w ustawie,
za wysokość należnej w 2016 r. opłaty **przyjmuje się**
maksymalną wysokość określoną w ustawie;

niższa niż minimalna wysokość opłaty określona w ustawie,
za wysokość należnej w 2016 r. opłaty **przyjmuje się**
minimalną wysokość określoną w ustawie.

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

71

PYTANIA WĄTPLIWOŚCI UWAGI

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.

72

Dziękujemy za uwagę

Autorskie prawa majątkowe do materiałów są własnością Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Rozpowszechnianie, kopiowanie, utrwalanie, publiczne wykorzystywanie całości lub części - dozwolone jedynie w celach niekomercyjnych, nieodpłatnie, za zgodą UKNF, pod warunkiem podania informacji o pochodzeniu materiałów. Materiały szkoleniowe przygotowane w ramach projektu Centrum Edukacji dla Uczestników Rynku.