



*Łukasz Schreiber*

Warszawa /elektroniczny znacznik czasu/

DKPL.WK.0610.2.67.2022.ACY(23)

RM-0610-67-22

UC76

Pani Elżbieta WITEK  
Marszałek Sejmu

*Szanowna Pani Marszałek,*

z upoważnienia Prezesa Rady Ministrów, w ślad za przekazanym w dniu 17 maja 2022 r. projektem ustawy o finansowaniu społecznościami dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (druk nr 2269) przesyłam tabelę zgodności, odwroconą tabelę zgodności i projekty aktów wykonawczych.

*Z poważaniem,*

Łukasz Schreiber

*/podpisano kwalifikowanym podpisem elektronicznym/*

Do wiadomości:

Wnioskodawca

<b>TYTUŁ PROJEKTU</b>		Projekt ustawy o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom			
<b>TYTUŁ WDRAŻANEGO AKTU PRAWNEGO</b>		Dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/338 z dnia 16 lutego 2021 r. zmieniająca dyrektywę 2014/65/UE w zakresie wymogów informacyjnych, zarządzania produktami i limitów pozycji oraz dyrektywy 2013/36/UE i (UE) 2019/878 w zakresie ich zastosowania do firm inwestycyjnych w celu wsparcia odbudowy w następstwie kryzysu związanego z COVID-19 (Dz. Urz. UE L 68 z 26.02.2021, str. 14)			
<b>PRZEPISY UNII EUROPEJSKIEJ <sup>2)</sup></b>					
<b>Jedn. red.</b>	<b>Treść przepisu UE</b>	<b>Konieczność wdrożenia</b>  T / N	<b>Jedn. red.</b>	<b>Treść przepisu/ów projektu</b>	<b>Uzasadnienie uwzględnienia w projekcie przepisów wykraczających poza minimalne wymogi prawa UE (**)</b>
Art. 1 pkt 1 lit. a (art. 2 ust. 1 lit j MiFIDII)	<p>j) osób:</p> <p>(i) zawierających na własny rachunek transakcje na towarowych instrumentach pochodnych lub uprawnieniach do emisji lub ich instrumentach pochodnych, w tym animatorów rynku, z wyłączeniem osób, które zawierają transakcje na własny rachunek wykonując zlecenia klientów; lub</p> <p>(ii) świadczących usługi inwestycyjne, inne niż zawieranie transakcji na własny rachunek, na towarowych instrumentach pochodnych lub uprawnieniach do emisji lub ich instrumentach pochodnych na rzecz swoich klientów lub dostawców w ramach głównego zakresu ich działalności;</p> <p>pod warunkiem że:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– we wszystkich powyższych przypadkach, indywidualnie i zbiorczo, z punktu widzenia grupy jest to działalność dodatkowa względem głównego zakresu ich działalności;</li> <li>– osoby te nie należą do grupy, której główny zakres działalności polega na świadczeniu usług inwestycyjnych w rozumieniu niniejszej dyrektywy, prowadzeniu dowolnej</li> </ul>	T	<b>Art. 55 pkt 8 lit. a (art. 70 ust. 1 pkt 10 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi)</b>	<p>Art. 70. 1. Przepisów niniejszego działu nie stosuje się do: (...)</p> <p>10) podmiotów:</p> <p>a) które spośród czynności wymienionych w art. 69 ust. 2 wykonują wyłącznie czynności określone w art. 69 ust. 2 pkt 3, których przedmiotem są towarowe instrumenty pochodne, uprawnienia do emisji lub instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym są uprawnienia do emisji, w tym animatorów rynku na tych instrumentach, z wyłączeniem podmiotów, które wykonują transakcje na własny rachunek, wykonując zlecenia klientów, lub</p> <p>b) wykonujących czynności określone w art. 69 ust. 2 pkt 1, 2 i 4–9, których przedmiotem są towarowe instrumenty pochodne, uprawnienia do emisji lub instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym są uprawnienia do emisji, na rzecz klientów i dostawców usług związanych z głównym przedmiotem działalności podmiotów wykonujących te czynności</p> <p>– jeżeli czynności te mają charakter dodatkowy w stosunku do głównego przedmiotu ich działalności, a główny przedmiot ich działalności nie obejmuje</p>	

	<p>działalności wymienionej w załączniku I do dyrektywy 2013/36/UE lub na działaniu w charakterze animatora rynku w odniesieniu do towarowych instrumentów pochodnych;</p> <p>– osoby te nie stosują techniki handlu algorytmicznego o wysokiej częstotliwości; oraz</p> <p>– osoby te na żądanie składają właściwemu organowi wyjaśnienia dotyczące podstawy, na jakiej uznały, że ich działalność określona w ppkt (i) i (ii) ma charakter dodatkowy względem głównego zakresu ich działalności;</p>		<p><b>Art. 70 ust. 1h ustawy o obrocie instrumentami finansowymi</b></p>	<p>działalności maklerskiej, wykonywania czynności, o których mowa w ust. 2, lub wykonywania działalności animatora rynku, z tym że charakter przedmiotu działalności tych podmiotów jest ustalany na podstawie przedmiotu działalności grupy kapitałowej, do której te podmioty należą, oraz czynności te nie są wykonywane w ramach wykorzystania techniki handlu algorytmicznego o wysokiej częstotliwości; (...)</p> <p>1h. Na żądanie Komisji lub jej upoważnionego przedstawiciela osoby uprawnione do reprezentowania podmiotów, o których mowa w ust. 1 pkt 10, lub wchodzące w skład ich statutowych organów albo pozostające z tymi podmiotami w stosunku pracy niezwłocznie sporządzają i przekazują, na koszt tych podmiotów, kopie dokumentów i innych nośników informacji oraz udzielają pisemnych lub ustnych wyjaśnień w zakresie korzystania z wyłączenia, o którym mowa w ust. 1 pkt 10, niezbędnych do ustalenia, czy czynności mają charakter dodatkowy w stosunku do głównego przedmiotu działalności.</p>	
<p>Art. 1 pkt 1 lit. b (art. 2 ust. 4 MiFIDII)</p>	<p>4. Do dnia 31 lipca 2021 r. Komisja przyjmuje akty delegowane zgodnie z art. 89 w celu uzupełnienia niniejszej dyrektywy przez sprecyzowanie na potrzeby ust. 1. lit. j) niniejszego artykułu kryteriów ustalania, kiedy działalność ma być uznawana za działalność dodatkową względem głównego zakresu działalności na poziomie grupy.</p> <p>Kryteria te uwzględniają następujące elementy:</p> <p>a) czy niespłacona ekspozycja referencyjna netto z tytułu towarowych instrumentów pochodnych lub uprawnień do emisji lub ich instrumentów pochodnych na potrzeby rozrachunków w środkach pieniężnych będących przedmiotem obrotu w Unii, z wyłączeniem towarowych instrumentów</p>	N			

	<p>pochodnych lub uprawnień do emisji lub ich instrumentów pochodnych będących przedmiotem obrotu w systemie obrotu, jest poniżej rocznego progu wynoszącego 3 mld EUR; lub</p> <p>b) czy kapitał zaangażowany przez grupę, do której należy dana osoba, jest w przeważającej mierze przypisany do głównego zakresu działalności grupy; lub</p> <p>c) czy skala działalności, o której mowa w ust. 1 lit. j), nie przekracza całkowitej skali innej działalności handlowej na poziomie grupy. Działalność, o której mowa w niniejszym ustępie, rozpatruje się na poziomie grupy. Elementy, o których mowa w akapicie drugim niniejszego ustępu, nie obejmują:</p> <p>a) transakcji wewnątrzgrupowych, o których mowa w art. 3 rozporządzenia (UE) nr 648/2012, służących zachowaniu płynności lub zarządzaniu ryzykiem;</p> <p>b) transakcji na towarowych instrumentach pochodnych, lub uprawnieniach do emisji lub ich instrumentach pochodnych, w przypadku których możliwy jest obiektywny pomiar ich wpływu na zmniejszanie ryzyka bezpośrednio związanego z działalnością handlową lub działalnością samofinansującą;</p> <p>c) transakcji na towarowych instrumentach pochodnych, lub uprawnieniach do emisji lub ich instrumentach pochodnych, zawieranych w celu spełnienia obowiązków zapewnienia płynności w systemie obrotu, w przypadku gdy takie obowiązki zostały wprowadzone przez organy regulacyjne zgodnie z prawem unijnym lub krajowymi przepisami ustawowymi, wykonawczymi i administracyjnymi, lub przez systemy obrotu.</p>				
Art. 1 pkt 2 lit. a	8a) »zamiana instrumentów finansowych« oznacza sprzedaż instrumentu finansowego i	T	<b>Art. 55 pkt 11 lit. a (art. 83g ust.</b>	11) w art. 83g: a) po ust. 2 dodaje się ust. 2a w brzmieniu:	



(art. 4 ust. 1 pkt 8a MiFIDII)	zakup innego instrumentu finansowego lub wykonanie prawa do dokonania zmiany w odniesieniu do istniejącego instrumentu finansowego;		<b>2a ustawy o obrocie instrumentami finansowymi)</b>	„2a. W przypadku usług maklerskich wskazanych w art. 69 ust. 2 pkt 4 i 5, które wiążą się z zamianą instrumentu finansowego polegającą na sprzedaży instrumentu finansowego i zakupie innego instrumentu finansowego lub na wykonaniu prawa do zamiany inkorporowanego w istniejącym instrumencie finansowym, firma inwestycyjna uzyskuje od klienta detalicznego adekwatne informacje dotyczące jego inwestycji umożliwiające sporządzenie przez firmę inwestycyjną analizy kosztów i korzyści związanych z zamianą instrumentu finansowego; firma inwestycyjna informuje klienta o wyniku tej analizy.”,	
Art. 1 pkt 2 lit. b (art. 4 ust. 1 pkt 44a MiFIDII)	44a) »klauzula make-whole« oznacza klauzulę, której celem jest ochrona inwestora przez zapewnienie, aby w przypadku wcześniejszego wykupu obligacji emitent był zobowiązany wypłacić inwestorowi posiadającemu obligację kwotę równą sumie wartości bieżącej netto pozostałych płatności kuponowych oczekiwanych do upływu terminu zapadalności oraz kwoty głównej obligacji, która ma zostać wykupiona;	T	<b>Art. 55 pkt 9 lit. b (art. 83b ust. 18 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi)</b>	9) w art. 83b: (...) b) dodaje się ust. 18 w brzmieniu: „18. Przepisów ust. 8–17 nie stosuje się w przypadku gdy: 1) świadczona przez firmę inwestycyjną usługa maklerska dotyczy obligacji, która nie zawiera innego wbudowanego instrumentu pochodnego poza zobowiązaniem emitenta do wypłaty obligatariuszom kwoty równej sumie wartości bieżącej netto wszystkich płatności należnych do upływu terminu zapadalności tej obligacji w przypadku wcześniejszego jej wykupu; 2) instrument finansowy jest rekomendowany lub oferowany wyłącznie uprawnionym kontrahentom albo umożliwienie jego nabycie lub objęcie tego instrumentu w inny sposób może nastąpić wyłącznie na ich rzecz.	
Art. 1 pkt 2 lit. c (art. 4 ust. 1 pkt 59 MiFIDII)	59) „instrumenty pochodne oparte na towarach rolnych” oznaczają kontrakty pochodne odnoszące się do produktów wymienionych w art. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1308/2013, oraz załączniku I części I–XX i XXIV/1 do tego rozporządzenia, a także do produktów wymienionych w załączniku I do	T	<b>Art. 55 pkt 1 lit. c (art. 3 pkt 63 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi)</b>	1) w art. 3: (...) c) w pkt 62 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 63 w brzmieniu: „63) instrumentach pochodnych opartych na towarach rolnych – rozumie się przez to instrumenty pochodne odnoszące się do produktów wymienionych w art. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1308/2013 z dnia 17 grudnia 2013 r. ustanawiającego wspólną organizację	

	rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1379/2013;			rynków produktów rolnych oraz uchylającego rozporządzenia Rady (EWG) nr 922/72, (EWG) nr 234/79, (WE) nr 1037/2001 i (WE) nr 1234/2007 (Dz. Urz. UE L 347 z 20.12.2013, str. 671, z późn. zm.) i w załączniku I część I–XX i XXIV/1 do tego rozporządzenia oraz do produktów wymienionych w załączniku I do rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1379/2013 z dnia 11 grudnia 2013 r. w sprawie wspólnej organizacji rynków produktów rybołówstwa i akwakultury, zmieniającego rozporządzenia Rady (WE) nr 1184/2006 i (WE) nr 1224/2009 oraz uchylającego rozporządzenie Rady (WE) nr 104/2000 (Dz. Urz. UE L 354 z 28.12.2013, str. 1, z późn. zm.);	
Art. 1 pkt 2 lit. d (art. 4 ust. 1 pkt 62a MiFIDII)	62a) »format elektroniczny« oznacza każdy trwały nośnik inny niż papier;	T	<b>Art. 55 pkt 1 lit. b (art. 3 pkt 54a ustawy o obrocie instrumentami finansowymi)</b>	1) w art. 3: (...) b) po pkt 54 dodaje się pkt 54a w brzmieniu: „54a) formacie elektronicznym – rozumie się przez to trwały nośnik inny niż papier;”;	
Art. 1 pkt 2 lit. d (art. 4 ust. 1 pkt 65 MiFIDII)	(65) »grupa o zasadniczo handlowym charakterze« oznacza grupę, której główną działalnością nie jest świadczenie usług inwestycyjnych w rozumieniu niniejszej dyrektywy, prowadzenie dowolnej działalności wymienionej w załączniku I do dyrektywy 2013/36/UE ani działanie w charakterze animatora rynku w odniesieniu do towarowych instrumentów pochodnych.	T	<b>Art. 55 pkt 6 lit. d (art. 32c ust. 4b ustawy o obrocie instrumentami finansowymi)</b>	6) w art. 32c: (...) d) po ust. 4 dodaje się ust. 4a–4c w brzmieniu: (...) 4b. Podmiot finansowy, o którym mowa w ust. 4 pkt 2, składa do Komisji wniosek, o którym mowa w art. 8 rozporządzenia 2017/591, o uznanie pozycji za pozycję zmniejszającą ryzyko bezpośrednio związane z działalnością handlową zgodnie z art. 7 tego rozporządzenia.	
Art. 1 pkt 3 (art. 16a MiFIDII)	Artykuł 16a Zwolnienia z wymogów dotyczących zarządzania produktami Firmę inwestycyjną zwalnia się z wymogów określonych w art. 16 ust. 3 akapity od drugiego do piątego i w art. 24 ust. 2, pod warunkiem że świadczona przez nią usługa inwestycyjna dotyczy obligacji, które nie zawierają innego wbudowanego instrumentu pochodnego niż klauzula make-whole, lub gdy instrumenty	T	<b>Art. 55 pkt 9 lit. b (art. 83b ust. 18 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi)</b>	9) w art. 83b: (...) b) dodaje się ust. 18 w brzmieniu: „18. Przepisów ust. 8–17 nie stosuje się w przypadku gdy: 1) świadczona przez firmę inwestycyjną usługa maklerska dotyczy obligacji, która nie zawiera innego wbudowanego instrumentu pochodnego poza zobowiązaniem emitenta do wypłaty obligatariuszom kwoty równej sumie wartości bieżącej netto wszystkich płatności należnych do upływu terminu	

	finansowe są wprowadzane do obrotu lub do dystrybucji wyłącznie wśród uprawnionych kontrahentów.			zapadalności tej obligacji w przypadku wcześniejszego jej wykupu; 2) instrument finansowy jest rekomendowany lub oferowany wyłącznie uprawnionym kontrahentom albo umożliwienie jego nabycie lub objęcie tego instrumentu w inny sposób może nastąpić wyłącznie na ich rzecz.”;	
Art. 1 pkt 4 lit. a (art. 24 ust. 4 MiFIDII)	W przypadku zawarcia umowy kupna lub sprzedaży instrumentu finansowego za pomocą środków porozumiewania się na odległość, co uniemożliwia uprzednie przekazanie informacji o kosztach i opłatach, firma inwestycyjna może przekazać informacje dotyczące kosztów i opłat albo w formacie elektronicznym, albo w formie papierowej, na żądanie klienta detalicznego, bez zbędnej zwłoki po zawarciu transakcji, pod warunkiem że spełniono oba poniższe warunki: (i) klient zgodził się na otrzymanie informacji bez zbędnej zwłoki po zawarciu transakcji; (ii) firma inwestycyjna dała klientowi możliwość odłożenia zawarcia transakcji do czasu otrzymania przez niego informacji. Oprócz wymogów zawartych w akapicie trzecim od firmy inwestycyjnej wymaga się, by zapewniła klientowi możliwość otrzymania informacji dotyczących kosztów i opłat przez telefon przed zawarciem transakcji.	T	<b>Art. 83c ust. 4, 5 i 6 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi</b>	Art. 83c. (...) 4. Firma inwestycyjna przekazuje klientowi lub potencjalnemu klientowi, z uwzględnieniem art. 45–51 i art. 61 rozporządzenia 2017/565, w odpowiednim czasie adekwatne i odpowiednie informacje dotyczące: 1) tej firmy oraz usług maklerskich świadczonych przez tę firmę; 2) instrumentów finansowych będących przedmiotem usług maklerskich świadczonych przez tę firmę, rekomendacji oraz strategii działania; 3) systemów wykonania zlecenia; 4) kosztów i opłat związanych ze świadczeniem usług maklerskich, z wyjątkiem świadczenia na rzecz klienta profesjonalnego usług innych niż usługi maklerskie, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 4 i 5. (...) 5. W przypadku świadczenia usługi, o której mowa w art. 69 ust. 2 pkt 5, firma inwestycyjna, zgodnie z art. 52 rozporządzenia 2017/565, przekazuje również informacje o: 1) zależnym lub niezależnym charakterze świadczonej usługi doradztwa inwestycyjnego; 2) zakresie instrumentów finansowych będących przedmiotem analizy na potrzeby udzielenia rekomendacji, w szczególności informację, w jakim stopniu zakres analizy dotyczy instrumentów finansowych emitowanych lub wystawianych przez podmioty pozostające w bliskich powiązaniach z firmą inwestycyjną lub przez podmioty, które pozostają z nią w takich stosunkach prawnych, osobistych lub majątkowych, które mogłyby stwarzać	

			<p><b>§ 9 ust. 3a i 3b rozporządzenia w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,</b></p>	<p>ryzyko naruszenia niezależnego charakteru świadczonej usługi;  3) częstotliwości dokonywania okresowej oceny odpowiedniości instrumentów finansowych, jeżeli firma inwestycyjna zobowiązała się do dokonywania takiej oceny.  6. W przypadku gdy usługa, o której mowa w art. 69 ust. 2 pkt 5, jest świadczona w sposób niezależny, firma inwestycyjna, z uwzględnieniem art. 53 rozporządzenia 2017/565:  1) jest obowiązana objąć zakresem analizy wystarczający rodzaj instrumentów finansowych dostępnych w obrocie i ich liczbę w sposób odpowiednio zróżnicowany, w celu zapewnienia, że rekomendacja jest adekwatna i we właściwy sposób realizuje cele inwestycyjne;  2) nie może objąć zakresem analizy wyłącznie instrumentów finansowych emitowanych lub wystawianych przez podmioty pozostające w bliskich powiązaniach z firmą inwestycyjną lub przez podmioty, które pozostają z nią w takich stosunkach prawnych, osobistych lub majątkowych, które mogłyby stwarzać ryzyko naruszenia niezależnego charakteru świadczonej usługi.</p> <p>§ 9. (...)  3a. Firma inwestycyjna świadcząca usługę maklerską, o której mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1 lub 2 ustawy, przy użyciu środków porozumiewania się na odległość, które uniemożliwiają przekazanie klientowi lub potencjalnemu klientowi informacji, o których mowa w ust. 2 i 3, przed rozpoczęciem świadczenia tej usługi, może przekazać klientowi odpowiednie informacje niezwłocznie po wykonaniu usługi w przypadku gdy klient wyraził na to zgodę a firma inwestycyjna poinformowała go o możliwości odłożenia rozpoczęcia świadczenia usługi do czasu otrzymania przez niego tych informacji.</p>	
--	--	--	--	---	--

			<b>oraz banków powierniczych</b>	3b. W przypadku, o którym mowa w ust. 3a, firma inwestycyjna umożliwi klientowi lub potencjalnemu klientowi uzyskanie odpowiednich informacji telefonicznie przed rozpoczęciem świadczenia usługi.
Art. 1 pkt 4 lit. b (art. 24 ust. 5a MiFIDII)	5a. Firmy inwestycyjne przekazują wszystkie informacje, których przekazywanie jest wymagane na mocy niniejszej dyrektywy, klientom lub potencjalnym klientom w formie elektronicznej, z wyjątkiem przypadków, gdy klient lub potencjalny klient jest klientem detalicznym lub potencjalnym klientem detalicznym, który zażądał informacji w formie papierowej, w którym to przypadku informacje te przekazuje się nieodpłatnie w formie papierowej. Firmy inwestycyjne informują klientów detalicznych lub potencjalnych klientów detalicznych, że mają oni możliwość otrzymywania informacji w formie papierowej. Firmy inwestycyjne informują dotychczasowych klientów detalicznych, którzy otrzymują informacje, których przekazywanie jest wymagane na mocy niniejszej dyrektywy w formie papierowej, że będą oni otrzymywali te informacje w formie elektronicznej przynajmniej osiem tygodni przed wysłaniem tych informacji w formie elektronicznej. Firmy inwestycyjne informują dotychczasowych klientów detalicznych, że mają oni możliwość dalszego otrzymywania informacji w formie papierowej albo przejścia na otrzymywanie informacji w formie elektronicznej. Firmy inwestycyjne informują również obecnych klientów detalicznych o automatycznym przejściu na format elektroniczny, jeżeli nie zażądadają oni dalszego przekazywania im informacji w formie papierowej we wspomnianym terminie ośmiu tygodni. Nie jest konieczne informowanie dotychczasowych klientów detalicznych, którzy już otrzymują	T	<b>Art. 55 pkt 10 lit. b (art. 83c ust. 6a i 6d ustawy o obrocie instrumentami finansowymi)</b>	10) w art. 83c: (...) b) po ust. 6 dodaje się ust. 6a–6d w brzmieniu: „6a. Firma inwestycyjna przekazuje klientowi lub potencjalnemu klientowi informacje w formie elektronicznej, chyba że klient detaliczny albo potencjalny klient detaliczny zażądał ich przekazania na piśmie. Firma inwestycyjna informuje klientów detalicznych i potencjalnych klientów detalicznych o możliwości przekazywania informacji na piśmie. (...) 6d. W przypadku gdy usługa maklerska, o której mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1 lub 2, jest świadczona przy użyciu środków porozumiewania się na odległość, które uniemożliwiają firmie inwestycyjnej przekazanie klientowi lub potencjalnemu klientowi informacji o związanych ze świadczeniem tej usługi kosztach i opłatach przed rozpoczęciem świadczenia tej usługi maklerskiej, firma inwestycyjna: 1) może przekazać klientowi takie informacje niezwłocznie po wykonaniu usługi, jeżeli: a) klient wyraził zgodę na przekazanie tych informacji po wykonaniu usługi, b) firma inwestycyjna poinformowała klienta o możliwości rozpoczęcia świadczenia usługi po otrzymaniu przez niego tych informacji; 2) zapewnia klientowi lub potencjalnemu klientowi możliwość uzyskania tych informacji podczas rozmowy telefonicznej, przed rozpoczęciem świadczenia tych usług.

	informacje, których przekazywanie jest wymagane na mocy niniejszej dyrektywy w formie elektronicznej.				
Art. 1 pkt 4 lit. c (art. 24 ust. 9a MiFIDII)	<p>9a. Państwa członkowskie zapewniają, aby przeprowadzanie badań przez osoby trzecie na rzecz firm inwestycyjnych świadczących usługi z zakresu zarządzania portfelem lub inne usługi inwestycyjne lub dodatkowe na rzecz klientów było traktowane jako spełniające warunki określone w ust. 1, jeżeli:</p> <p>a) przed wykonaniem usług w zakresie realizacji transakcji lub badań między przedsiębiorstwem inwestycyjnym a podmiotem świadczącym usługi badawcze została zawarta umowa określająca przypadającą na badania część połączonych opłat lub łącznych płatności za wykonanie usług w zakresie realizacji transakcji i za badania;</p> <p>b) firma inwestycyjna informuje swoich klientów o łącznych płatnościach na rzecz osób trzecich, które przeprowadziły badania, za wykonanie usług w zakresie realizacji transakcji i za badania; oraz</p> <p>c) badania objęte połączonymi opłatami lub łączną płatnością dotyczą emitentów, których kapitalizacja rynkowa w okresie 36 miesięcy poprzedzających przeprowadzenie badań, wyrażona w notowaniach z końca roku za lata, w których są lub byli notowani na rynku regulowanym, lub wyrażona w kapitale własnym za lata obrotowe, w których nie są lub nie byli notowani na rynku regulowanym, nie przekroczyła 1 mld EUR.</p> <p>Do celów niniejszego artykułu badania rozumie się jako obejmujące materiały lub usługi analityczne dotyczące co najmniej jednego instrumentu finansowego lub innych aktywów bądź emitentów lub potencjalnych emitentów instrumentów finansowych, lub jako obejmujące</p>	T	<b>§ 2 pkt 11 i § 12 ust. 2–4 rozporządzenia w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych</b>	<p>§ 2. Ilekroć w rozporządzeniu jest mowa o: (...)</p> <p>11) usługach badawczych – rozumie się przez to czynności analityczne, zmierzające do wytworzenia dokumentów oraz innych materiałów analitycznych, dotyczących jednego lub wielu instrumentów finansowych, aktywów lub składnika aktywów, emitentów lub wystawców lub potencjalnych emitentów lub wystawców instrumentów finansowych, które mogą stanowić podstawę do sformułowania opinii o instrumencie finansowym, jego emitencie, wystawcy, branży lub rynku, oraz zawierających w szczególności bezpośrednie lub pośrednie rekomendacje lub sugestie dotyczące strategii inwestycyjnych, oceny obecnej lub przyszłej wartości instrumentu finansowego lub składnika aktywów, spostrzeżenia i wnioski opierające się na istniejących lub nowych informacjach, które mogłyby zostać wykorzystane przy sformułowaniu strategii inwestycyjnej oraz mogłyby być istotne przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych;</p> <p>§ 12. (...)</p> <p>2. Usługi badawcze dotyczące emitentów o średniej rynkowej kapitalizacji mniejszej niż 1 000 000 000 euro, świadczone przez osoby trzecie na rzecz firmy inwestycyjnej w zakresie, w jakim świadczy ona usługi zarządzania portfelem, w skład którego wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych lub inne usługi maklerskie na rzecz klientów, nie są uznawane za świadczenia niepieniężne, o których mowa w art. 83d ust. 1 ustawy, jeżeli:</p> <p>1) przed wykonaniem usługi badawczej osoba trzecia świadcząca te usługi zawarła z firmą inwestycyjną umowę określającą wysokość wynagrodzenia za jej wykonanie;</p>	

	<p>materiały lub usługi analityczne blisko powiązane z konkretną branżą lub rynkiem w taki sposób, że kształtują opinie na temat instrumentów finansowych, aktywów lub emitentów w obrębie tej branży lub rynku.</p> <p>Badania obejmują również materiały lub usługi zapewniające bezpośrednio lub pośrednio rekomendacje lub sugestie odnośnie do strategii inwestycyjnej i uzasadnioną opinię dotyczącą obecnej lub przyszłej wartości lub ceny instrumentów finansowych lub aktywów, lub zamiast tego zawierające analizę oraz oryginalne spostrzeżenia i wnioski opierające się na nowych lub istniejących informacjach, które mogłyby zostać wykorzystane do sformułowania strategii inwestycyjnej oraz które mogłyby być istotne oraz wnosić wartość dodaną w odniesieniu do decyzji podejmowanych przez firmę inwestycyjną w imieniu klientów, od których pobierane są opłaty z tytułu takich badań.</p>			<p>2) firma inwestycyjna poinformowała klienta o wysokości wynagrodzenia, o którym mowa w pkt 1.</p> <p>3. Średnią rynkową kapitalizację, o której mowa w ust. 2, wyznacza się na podstawie notowań z ostatniego dnia sesyjnego w danym roku w trzech ostatnich latach poprzedzających przeprowadzenie badań, a w przypadku lat obrotowych, w których emitent nie był notowany na rynku regulowanym – na podstawie wysokości kapitału własnego.</p> <p>4. Równowartość kwoty wyrażonej w euro, o której mowa w ust. 2, jest ustalana przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego w ostatnim dniu sesyjnym w danym roku.</p>	
Art. 1 pkt 5 (art. 25 ust. 2 MiFIDII)	<p>Zapewniając doradztwo inwestycyjne albo zarządzanie portfelem, które wiążą się z zamianą instrumentów finansowych, firmy inwestycyjne uzyskują niezbędne informacje na temat inwestycji klienta i analizują koszty i korzyści związane z zamianą instrumentów finansowych. Zapewniając doradztwo inwestycyjne, firmy inwestycyjne informują klienta, czy korzyści płynące z zamiany instrumentów finansowych są większe niż koszty związane z taką zmianą.</p>	T	<b>Art. 55 pkt 11 lit. a i c (art. 83g ust. 2a i ust. 6 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi)</b>	<p>11) w art. 83g:</p> <p>a) po ust. 2 dodaje się ust. 2a w brzmieniu:          „2a. W przypadku usług maklerskich wskazanych w art. 69 ust. 2 pkt 4 i 5, które wiążą się z zamianą instrumentu finansowego polegającą na sprzedaży instrumentu finansowego i zakupie innego instrumentu finansowego lub na wykonaniu prawa do zamiany inkorporowanego w istniejącym instrumencie finansowym, firma inwestycyjna uzyskuje od klienta detalicznego adekwatne informacje dotyczące jego inwestycji umożliwiające sporządzenie przez firmę inwestycyjną analizy kosztów i korzyści związanych z zamianą instrumentu finansowego; firma inwestycyjna informuje klienta o wyniku tej analizy.”, (...)</p> <p>c) w ust. 6 wyrazy „ust. 1” zastępuje się wyrazami „ust. 1 i 2”;</p>	
Art. 1 pkt 6	<p>Wymóg okresowego podawania danych do wiadomości publicznej określony w niniejszym</p>	T	<b>Art. 73a ust. 6–8 ustawy o obrocie</b>	Art. 73a. (...)	

(art. 27 ust. 3 MiFIDII)	ustępie nie ma zastosowania do dnia 28 lutego 2023 r. Komisja dokonuje kompleksowego przeglądu adekwatności wymogów sprawozdawczych określonych w niniejszym ustępie i przedkłada sprawozdanie Parlamentowi Europejskiemu i Radzie do dnia 28 lutego 2022 r.		<b>instrumentami finansowymi</b>	6. W odniesieniu do instrumentów finansowych podlegających obowiązkowi obrotu, o którym mowa w art. 23 lub art. 28 rozporządzenia 600/2014, podmiot prowadzący system obrotu instrumentami finansowymi lub podmiot systematycznie internalizujący transakcje są obowiązane podawać nieodpłatnie do publicznej wiadomości, co najmniej raz w roku, raport dotyczący sposobu, w jaki wykonywano zlecenia w tym systemie. W odniesieniu do każdego instrumentu finansowego raport obejmuje informacje dotyczące ceny instrumentu finansowego, kosztów związanych z wykonaniem zlecenia, czasu zawarcia transakcji oraz prawdopodobieństwa zawarcia transakcji. 7. Przepis ust. 6 stosuje się również do systemów wykonywania zlecenia w zakresie instrumentów finansowych innych niż podlegające obowiązkowi obrotu, o którym mowa w art. 23 lub art. 28 rozporządzenia 600/2014, jeżeli są przedmiotem obrotu w tym systemie. 8. Podanie do publicznej wiadomości informacji, o których mowa w ust. 6 i 7, następuje z uwzględnieniem art. 3 rozporządzenia 2017/575.	
			<b>Art. 70</b>	Art. 70. Do dnia 28 lutego 2023 r. nie stosuje się wymogu podawania nieodpłatnie do publicznej wiadomości raportu, o którym mowa w art. 73a ust. 6 i 7 ustawy zmienianej w art. 53.	
Art. 1 pkt 7 (art. 27 MiFIDII)	Komisja dokonuje kompleksowego przeglądu adekwatności wymogów sprawozdawczości okresowej określonych w niniejszym ustępie i przedkłada sprawozdanie Parlamentowi Europejskiemu i Radzie do dnia 28 lutego 2022 r.	N			
Art. 1 pkt 8 (art. 29a MiFIDII)	Artykuł 29a Usługi świadczone na rzecz klientów profesjonalnych 1. Wymogi określone w art. 24 ust. 4 lit. c) nie mają zastosowania do świadczonych na rzecz	T	<b>Art. 55 pkt 10 lit. a (art. 83c ust. 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi)</b>	10) w art. 83c: a) w ust. 4 pkt 4 otrzymuje brzmienie: „4) kosztów i opłat związanych ze świadczeniem usług maklerskich, z wyjątkiem świadczenia na rzecz klienta profesjonalnego usług innych niż usługi	



	<p>klientów profesjonalnych usług innych niż doradztwo inwestycyjne i zarządzanie portfelem.</p> <p>2. Wymogi określone w art. 25 ust. 2 akapit trzeci oraz w art. 25 ust. 6 nie mają zastosowania do usług świadczonych na rzecz klientów profesjonalnych, chyba że klienci ci powiadomią firmę inwestycyjną drogą elektroniczną albo w formie papierowej, że pragną korzystać z praw przewidzianych w tych przepisach.</p> <p>3. Państwa członkowskie zapewniają prowadzenie przez firmy inwestycyjne ewidencji komunikacji z klientami, o której mowa w ust. 2.</p>		<p><b>Art. 83g ust. 3–5 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi)</b></p>	<p>maklerskie, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 4 i 5.”;</p> <p>Art. 83g. (...)</p> <p>3. Firma inwestycyjna świadcząca usługę maklerską, o której mowa w art. 69 ust. 2 pkt 5, przekazuje klientowi detalicznemu, na trwałym nośniku, raport zawierający potwierdzenie odpowiedniości rekomendacji z wyjaśnieniem przyczyn, dla których rekomendacja jest dla niego odpowiednia.</p> <p>4. W przypadku gdy firma inwestycyjna, przy użyciu środków porozumiewania się na odległość, które uniemożliwiają przekazanie trwałego nośnika, świadczy usługę maklerską, o której mowa w art. 69 ust. 2 pkt 5, a bezpośrednim następstwem udzielenia rekomendacji jest przyjęcie zlecenia, w ramach świadczenia usługi, o której mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1, firma inwestycyjna może przekazać klientowi na trwałym nośniku raport, o którym mowa w ust. 3, niezwłocznie po przyjęciu zlecenia klienta, jeżeli:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) klient wyraził zgodę na przekazanie raportu odpowiedniości po przyjęciu zlecenia;</li> <li>2) firma inwestycyjna poinformowała klienta o możliwości odłożenia momentu przekazania zlecenia do czasu przekazania raportu, o którym mowa w ust. 3, na trwałym nośniku.</li> </ol> <p>5. W przypadku gdy firma inwestycyjna, przy użyciu środków porozumiewania się na odległość, które uniemożliwiają przekazanie trwałego nośnika, świadczy usługę maklerską, o której mowa w art. 69 ust. 2 pkt 5, a bezpośrednim następstwem udzielenia rekomendacji jest przyjęcie zlecenia do wykonania, w ramach świadczenia usługi, o której mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2, firma inwestycyjna może przekazać klientowi na trwałym nośniku raport, o którym mowa w ust. 3, niezwłocznie po zawarciu transakcji na rzecz klienta, jeżeli:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) klient wyraził zgodę na przekazanie raportu odpowiedniości po zawarciu transakcji;</li> </ol>	
--	--	--	---	---	--

			<p>2) firma inwestycyjna poinformowała klienta o możliwości odłożenia momentu zawarcia transakcji do czasu przekazania raportu, o którym mowa w ust. 3, na trwałym nośniku.</p> <p><b>Art. 55 pkt 11 lit. b (art. 83g ust. 5a i 5b ustawy o obrocie instrumentami finansowymi)</b></p> <p>11) w art. 83g: (...) b) po ust. 5 dodaje się ust. 5a i 5b w brzmieniu: 5a. Przepisy ust. 2a–5 stosuje się do usług maklerskich świadczonych na rzecz klienta profesjonalnego, na żądanie takiego klienta. Klient może zgłosić takie żądanie na piśmie lub w postaci elektronicznej spełniającej wymogi, o których mowa w art. 13 ust. 2 i 3. 5b. Firma inwestycyjna ewidencjonuje dokumenty, korespondencję elektroniczną oraz inne informacje przekazywane lub otrzymywane w związku z żądaniami klientów profesjonalnych, o których mowa w ust. 5a.”</p> <p><b>Art. 55 pkt 12 lit. a (art. 83j ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi)</b></p> <p>12) w art. 83j: a) w ust. 1 skreśla się wyrazy „oraz klientowi profesjonalnemu”</p> <p><b>Art. 83j ust. 5 i 6 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi</b></p> <p>5. W przypadku gdy firma inwestycyjna świadczy usługę maklerską, o której mowa w art. 69 ust. 2 pkt 4, na rzecz klienta detalicznego, w sprawozdaniu, o którym mowa w ust. 1, zamieszcza informację, w jaki sposób zostanie zapewnione, że usługa lub instrumenty finansowe będące jej przedmiotem są nadal odpowiednie dla klienta. 6. W przypadku gdy firma inwestycyjna, świadcząc usługę maklerską, o której mowa w art. 69 ust. 2 pkt 5, na rzecz klienta detalicznego, udzieliła mu rekomendacji i zobowiązała się w ramach umowy do przeprowadzania okresowej oceny jej odpowiedności, jest obowiązana przekazywać klientowi regularnie ocenę tej rekomendacji,</p>	
--	--	--	--	--

			<p><b>Art. 55 pkt 12 lit. b (art. 83j ust. 7 i 8 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi)</b></p>	<p>wskazując, czy jest ona nadal odpowiednia dla tego klienta.</p> <p>12) w art. 83j: (...)</p> <p>b) dodaje się ust. 7 i 8 w brzmieniu:</p> <p>„7. Przepisy ust. 1–6 stosuje się do usług maklerskich świadczonych na rzecz klienta profesjonalnego, na żądanie takiego klienta. Klient może zgłosić takie żądanie na piśmie lub w postaci elektronicznej spełniającej wymogi, o których mowa w art. 13 ust. 2 i 3.</p> <p>8. Firma inwestycyjna ewidencjonuje dokumenty, korespondencję elektroniczną oraz inne informacje przekazywane lub otrzymywane w związku z żądaniami klientów profesjonalnych, o których mowa w ust. 7.”;</p>	
<p>Art. 1 pkt 9 (art. 30 ust. 1 akapit pierwszy MiFIDII)</p>	<p>1. Państwa członkowskie zapewniają, aby firmy inwestycyjne uprawnione do wykonywania zleceń na rachunek klientów lub zawierania transakcji na własny rachunek lub otrzymywania i przekazywania zleceń miały możliwość doprowadzać lub przystępować do transakcji z uprawnionymi kontrahentami bez konieczności wypełniania obowiązków wynikających z art. 24 – z wyjątkiem jego ust. 5a – art. 25, art. 27 i art. 28 ust. 1 w odniesieniu do tych transakcji lub jakiegokolwiek usługi dodatkowej bezpośrednio dotyczącej tych transakcji.</p>	T	<p><b>Art. 55 pkt 13 (art. 83ja ustawy o obrocie instrumentami finansowymi)</b></p> <p><b>§ 79 ust. 3 rozporządzenia w sprawie trybu i warunków postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie</b></p>	<p>13) po art. 83j dodaje się art. 83ja w brzmieniu:</p> <p>„Art. 83ja. W przypadku gdy firma inwestycyjna uprawniona do świadczenia usług, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 1–3, zawiera transakcje lub pośredniczy w zawieraniu transakcji z uprawnionym kontrahentem, przepisów art. 73 ust. 6a, art. 73a ust. 1–3 i 5, art. 73b, art. 73d ust. 2 i 3, art. 83b ust. 8–17, art. 83c ust. 2–4 i 7, art. 83d ust. 1 i 6, art. 83e, art. 83f, art. 83h ust. 1–4 oraz art. 83j ust. 1–2 i 4 nie stosuje się do tych transakcji ani do związanych z nimi usług, o których mowa w art. 69 ust. 4.”;</p> <p>§ 79. (...)</p> <p>3. Firma inwestycyjna może odstąpić od obowiązków, o których mowa w ust. 1 i 2, w przypadku zawierania umowy o wykonywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych z klientem profesjonalnym, o którym mowa w art. 3 pkt 39b lit. a–m ustawy, lub z uprawnionym kontrahentem.</p>	

			<b>instrumentami finansowymi, oraz banków powierniczych</b>		
Art. 1 pkt 10 lit. a (art. 57 ust. 1 MiFIDII)	<p>1. Państwa członkowskie zapewniają, aby właściwe organy ustanowiły i stosowały – zgodnie z metodologią obliczania określoną przez ESMA w regulacyjnych standardach technicznych przyjętych zgodnie z ust. 3 – limity pozycji dotyczące wielkości pozycji netto, które dana osoba może każdorazowo posiadać w instrumentach pochodnych opartych na towarach rolnych oraz kluczowych lub istotnych towarowych instrumentach pochodnych znajdujących się w obrocie w systemach obrotu i w ekonomicznie równoważnych kontraktach będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym. Towarowe instrumenty pochodne uznaje się za kluczowe lub istotne, jeżeli suma wszystkich pozycji netto posiadaczy pozycji końcowych jest równa wielkości otwartych pozycji i wynosi przynajmniej 300 000 lotów w okresie jednego roku. Limity określa się na podstawie wszystkich pozycji posiadanych przez daną osobę i pozycji posiadanych w jej imieniu na zbiorczym poziomie grupy, w celu:</p> <p>a) zapobiegania nadużyciom na rynku;</p> <p>b) wspierania prawidłowej wyceny i warunków rozliczania, w tym zapobiegania pozycjom powodującym zakłócenia na rynku, oraz zapewniania w szczególności spójności między cenami instrumentów pochodnych w miesiącu dostawy a cenami kasowymi towaru bazowego, bez uszczerbku dla procesu ustalania cen na rynku towaru bazowego.</p> <p>Limity pozycji, o których mowa w ust. 1, nie mają zastosowania do:</p> <p>a) pozycji znajdujących się w posiadaniu podmiotu niefinansowego lub posiadanych w</p>	T	<b>Art. 55 pkt 6 lit. a–f (art. 32c ust. 1–1b i 4–5a ustawy o obrocie instrumentami finansowymi)</b>	<p>6) w art. 32c:</p> <p>a) ust. 1 otrzymuje brzmienie:</p> <p>„1. Komisja może, w drodze decyzji, ustalić limity otwartych pozycji dla instrumentów pochodnych opartych na towarach rolnych oraz kluczowych lub istotnych towarowych instrumentów pochodnych zgodnie z przepisami rozdziału III rozporządzenia 2017/591.”,</p> <p>b) po ust. 1 dodaje się ust. 1a i 1b w brzmieniu:</p> <p>„1a. W decyzji, o której mowa w ust. 1, Komisja wskazuje termin jej wykonania, nie krótszy niż miesiąc od dnia ogłoszenia decyzji zgodnie z ust. 3.</p> <p>1b. Towarowe instrumenty pochodne uznaje się za kluczowe lub istotne, jeżeli suma wszystkich pozycji netto posiadaczy pozycji końcowych jest równa wielkości otwartych pozycji i wynosi przynajmniej średnio 300 000 lotów w okresie jednego roku.”,</p> <p>c) ust. 4 otrzymuje brzmienie:</p> <p>„4. Limity pozycji, o których mowa w ust. 1, nie mają zastosowania do pozycji otwartych przez:</p> <p>1) podmiot niefinansowy lub pozycji otwartych na jego rachunek, jeżeli można je zakwalifikować jako pozycje zmniejszające ryzyko bezpośrednio związane z działalnością handlową tego podmiotu niefinansowego;</p> <p>2) podmiot finansowy, który wchodzi w skład grupy kapitałowej i działa w imieniu podmiotu niefinansowego wchodzącego w skład tej samej grupy, lub pozycji otwartych na rachunek tego podmiotu finansowego, jeżeli można je zakwalifikować jako pozycje zmniejszające ryzyko bezpośrednio związane z działalnością handlową tego podmiotu niefinansowego, o ile główną działalnością tej grupy kapitałowej nie jest prowadzenie</p>	

<p>jego imieniu, w przypadku których możliwy jest obiektywny pomiar ich wpływu na zmniejszanie ryzyka bezpośrednio związanego z działalnością handlową tego podmiotu niefinansowego;</p> <p>b) pozycji znajdujących się w posiadaniu podmiotu finansowego, który jest częścią grupy o zasadniczo handlowym charakterze i działa w imieniu niefinansowej jednostki grupy o zasadniczo handlowym charakterze, lub posiadanych w imieniu takiego podmiotu, jeżeli możliwy jest obiektywny pomiar wpływu tych pozycji na zmniejszanie ryzyka bezpośrednio związanego z działalnością handlową tej jednostki niefinansowej;</p> <p>c) pozycji znajdujących się w posiadaniu kontrahentów finansowych i niefinansowych w odniesieniu do pozycji, które są obiektywnie mierzalne jako wynikające z transakcji zawartych w celu spełnienia obowiązków związanych z zapewnieniem płynności w systemie obrotu, o których mowa w art. 2 ust. 4 akapit czwarty lit. c);</p> <p>d) innych papierów wartościowych, o których mowa w art. 4 ust. 1 pkt 44 lit. c), które odnoszą się do towaru lub instrumentu bazowego, o których mowa w załączniku I sekcja C pkt 10.</p> <p>EUNGiPW opracowuje projekt regulacyjnych standardów technicznych w celu określenia procedury, zgodnie z którą podmiot finansowy będący częścią grupy o zasadniczo handlowym charakterze może ubiegać się o wyłączenie dotyczące zabezpieczenia w odniesieniu do pozycji, które znajdują się w posiadaniu tego podmiotu finansowego, w przypadku których możliwy jest obiektywny pomiar ich wpływu na zmniejszanie ryzyka bezpośrednio związanego z działalnością handlową niefinansowych podmiotów grupy.</p>			<p>działalności maklerskiej lub wykonywanie czynności bankowych;</p> <p>3) podmiot finansowy lub podmiot niefinansowy, jeżeli można je zakwalifikować jako pozycje wynikające z transakcji towarowymi instrumentami pochodnymi lub uprawnieniami do emisji lub związanymi z nimi instrumentami pochodnymi, zawartych w celu spełnienia obowiązków związanych z zapewnieniem płynności w systemie obrotu.”;</p> <p>d) po ust. 4 dodaje się ust. 4a–4c w brzmieniu:  „4a. Podmiot niefinansowy, o którym mowa w ust. 4 pkt 1, składa do Komisji wniosek, o którym mowa w art. 8 rozporządzenia 2017/591, o uznanie pozycji za pozycję zmniejszającą ryzyko bezpośrednio związane z jego działalnością handlową zgodnie z art. 7 tego rozporządzenia.  4b. Podmiot finansowy, o którym mowa w ust. 4 pkt 2, składa do Komisji wniosek, o którym mowa w art. 8 rozporządzenia 2017/591, o uznanie pozycji za pozycję zmniejszającą ryzyko bezpośrednio związane z działalnością handlową zgodnie z art. 7 tego rozporządzenia.  4c. Podmiot niefinansowy i podmiot finansowy, o których mowa w ust. 4 pkt 3, składają do Komisji wniosek o uznanie pozycji za pozycję wynikającą z transakcji zawartych w celu spełnienia obowiązków związanych z zapewnieniem płynności w systemie obrotu zgodnie z przepisami rozporządzenia delegowanego wydanego na podstawie art. 57 ust. 1 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniającej dyrektywę 2002/92/WE i dyrektywę 2011/61/UE (Dz. Urz. UE L 173 z 12.06.2014, str. 349, z późn. zm.).”;</p> <p>e) w ust. 5 wyrazy „w towarowych instrumentach pochodnych” zastępuje się wyrazami „w instrumentach pochodnych opartych na towarach</p>	
---	--	--	---	--

	<p>EUNGiPW opracowuje projekt regulacyjnych standardów technicznych w celu określenia procedury służącej ustaleniu, w jaki sposób osoby mogą ubiegać się o objęcie wyłączeniem w odniesieniu do pozycji wynikających z transakcji zawartych w celu wypełnienia obowiązków zapewnienia płynności w systemie obrotu.</p> <p>EUNGiPW przedstawi Komisji projekty regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapitach trzecim i czwartym, do dnia 28 listopada 2021 r.</p> <p>Komisja jest uprawniona do uzupełniania niniejszej dyrektywy w drodze przyjmowania regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapitach trzecim i czwartym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.</p>			<p>rolnych oraz kluczowych lub istotnych towarowych instrumentach pochodnych”,</p> <p>f) po ust. 5 dodaje się ust. 5a w brzmieniu:</p> <p>„5a. Limity pozycji, o których mowa w ust. 1, nie mają zastosowania do zbywalnych praw majątkowych, które powstają w wyniku emisji, inkorporujących uprawnienie do nabycia lub objęcia papierów wartościowych lub wykonywanych przez dokonanie rozliczenia pieniężnego, odnoszącego się do papierów wartościowych, stóp procentowych, stóp zwrotu, towarów oraz innych wskaźników lub mierników.”,</p>	
<p>Art. 1 pkt 10 lit. b (art. 57 ust. 3 MiFIDII)</p>	<p>3. EUNGiPW opracowuje wykaz kluczowych lub istotnych towarowych instrumentów pochodnych, o których mowa w ust. 1, oraz projekt regulacyjnych standardów technicznych celu określenia metodologii obliczania, którą właściwe organy mają stosować przy określaniu limitów pozycji dla miesiąca wygaśnięcia i limitów pozycji dla pozostałych miesięcy w odniesieniu do towarowych instrumentów pochodnych rozliczanych fizycznie i w środkach pieniężnych, w oparciu o cechy danego instrumentu pochodnego.</p> <p>Opracowując wykaz kluczowych lub istotnych towarowych instrumentów pochodnych, o których mowa w ust. 1, EUNGiPW uwzględnia następujące czynniki:</p> <p>a) liczbę uczestników rynku;</p> <p>b) towar bazowy dla danego instrumentu pochodnego.</p>	N			

	<p>Określając metodologię obliczania, o której mowa w akapicie pierwszym, EUNGiPW uwzględnia następujące czynniki:</p> <p>a) ilość towaru bazowego, która podlega dostarczeniu;</p> <p>b) ogół otwartych pozycji w danym instrumencie pochodnym i ogół otwartych pozycji w innych instrumentach finansowych, dla których instrumentem bazowym jest ten sam towar;</p> <p>c) liczbę i wielkość uczestników rynku;</p> <p>d) właściwości rynku danego towaru bazowego, w tym schematy produkcji, konsumpcji i transportu na rynek;</p> <p>e) opracowanie nowych towarowych instrumentów pochodnych;</p> <p>f) doświadczenia firm inwestycyjnych lub operatorów rynku prowadzących system obrotu i innych jurysdykcji związane z limitami pozycji.</p> <p>EUNGiPW przedstawi Komisji projekty regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym, do dnia 28 listopada 2021 r.</p> <p>Komisja jest uprawniona do uzupełniania niniejszej dyrektywy w drodze przyjmowania regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie pierwszym niniejszego ustępu, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.</p>				
<p>Art. 1 pkt 10 lit. b (art. 57 ust. 4 MiFIDII)</p>	<p>4. Właściwy organ określa limity pozycji dla znajdujących się w obrocie w systemach obrotu kluczowych lub istotnych towarowych instrumentów pochodnych oraz instrumentów pochodnych opartych na towarach rolnych, w oparciu o metodologię obliczania określoną w regulacyjnych standardach technicznych przyjętych przez Komisję zgodnie z ust. 3. Takie limity pozycji obejmują ekonomicznie</p>	<p>T</p>	<p><b>Art. 55 pkt 6 lit. a (art. 32c ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi)</b></p>	<p>6) w art. 32c: a) ust. 1 otrzymuje brzmienie: „1. Komisja może, w drodze decyzji, ustalić limity otwartych pozycji dla instrumentów pochodnych opartych na towarach rolnych oraz kluczowych lub istotnych towarowych instrumentów pochodnych zgodnie z przepisami rozdziału III rozporządzenia 2017/591.”,</p>	

	<p>równoważne kontrakty będące przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym.</p> <p>Właściwy organ dokonuje przeglądu limitów pozycji, o których mowa w ust. 1, w przypadku wystąpienia istotnej zmiany na rynku, w tym istotnej zmiany ilości, która podlega dostarczeniu, lub otwartej pozycji, w oparciu o określoną przez siebie ilość, która podlega dostarczeniu, i otwartą pozycję, oraz ustala na nowo limit pozycji zgodnie z metodologią obliczania określoną w regulacyjnych standardach technicznych przyjętych przez Komisję zgodnie z ust. 3.</p>		<p><b>Art. 32c ust. 8 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi</b></p>	<p>8. Limity pozycji ustalone przez Komisję podlegają przeglądowi w przypadku istotnej zmiany na rynku wpływającej na wartości, na podstawie których są ustalane. W takim przypadku Komisja ustala nowy limit pozycji zgodnie z przepisami rozdziału III rozporządzenia 2017/591. Do ponownego ustalenia limitu pozycji stosuje się przepisy ust. 1–7.</p>	
<p>Art. 1 pkt 10 lit. c (art. 57 ust. 6 MiFIDII)</p>	<p>6. W przypadku gdy znaczny wolumen instrumentów pochodnych opartych na towarach rolnych i o tym samym towarze bazowym i tych samych cechach znajduje się w obrocie w systemach obrotu w jednej lub większej liczbie jurysdykcji lub gdy kluczowe lub istotne towarowe instrumenty pochodne o tym samym towarze bazowym i tych samych cechach znajdują się w obrocie w systemach obrotu w więcej niż jednej jurysdykcji, organ właściwy dla systemu obrotu, w którym wolumen obrotu tymi instrumentami jest największy (»właściwy organ centralny«), określa jednolity limit pozycji, który ma być stosowany do wszystkich transakcji na tych instrumentach pochodnych. Właściwy organ centralny konsultuje się z organami właściwymi dla innych systemów obrotu, w których prowadzony jest obrót danymi instrumentami pochodnymi opartymi na towarach rolnych w znacznych wolumenach lub w których prowadzony jest obrót tymi kluczowymi lub istotnymi towarowymi instrumentami pochodnymi, w sprawie jednolitego limitu pozycji, jaki ma być stosowany, oraz wszelkich zmian tych jednolitych limitów pozycji.</p>	<p>T</p>	<p><b>Art. 55 pkt 6 lit. g–i (art. 32c ust. 11–13 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi)</b></p>	<p>g) w art. 32c: (...)</p> <p>g) ust. 11 otrzymuje brzmienie:</p> <p>„11. W przypadku gdy wolumen obrotu instrumentów pochodnych opartych na towarach rolnych o tym samym instrumencie bazowym i tych samych cechach lub kluczowych lub istotnych towarowych instrumentów pochodnych o tym samym instrumencie bazowym i tych samych cechach, znajdujących się w systemie obrotu instrumentami finansowymi w więcej niż jednym państwie członkowskim, jest największy na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, Komisja ustala jednolity limit pozycji, który ma być stosowany do wszystkich transakcji w ramach danego instrumentu. Komisja, ustalając jednolity limit pozycji oraz zmiany tego limitu, przeprowadza konsultacje z właściwymi organami nadzoru innych państw członkowskich, sprawującymi w tych państwach nadzór nad systemami obrotu instrumentami finansowymi, w których obrót tymi instrumentami jest znaczny.”</p> <p>h) w ust. 12 we wprowadzeniu do wyliczenia wyrazy „towarowym instrumentem pochodnym” zastępuje się wyrazami „instrumentami pochodnymi opartymi na towarach rolnych o tym samym instrumencie bazowym i tych samych cechach lub kluczowymi lub istotnymi towarowymi instrumentami pochodnymi o</p>	



	<p>Właściwe organy, które nie zgadzają się z określeniem jednolitego limitu pozycji przez właściwy organ centralny, przedstawiają na piśmie pełne i szczegółowe uzasadnienie powodów, dla których uważają, że wymogi określone w ust. 1 nie zostały spełnione. EUNGiPW rozstrzyga wszelkie spory wynikłe z rozbieżności stanowisk właściwych organów zgodnie z uprawnieniami przyznanymi mu na podstawie art. 19 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.</p> <p>Organy właściwe dla systemów obrotu, w których w obrocie znajduje się znaczny wolumen instrumentów pochodnych opartych na towarach rolnych o tym samym towarze bazowym i tych samych cechach lub w których w obrocie znajdują się kluczowe lub istotne towarowe instrumenty pochodne o tym samym towarze bazowym i tych samych cechach, a także organy właściwe dla posiadaczy pozycji w tych instrumentach pochodnych wprowadzają mechanizmy współpracy, które obejmują wymianę odpowiednich danych, w celu umożliwienia monitorowania i egzekwowania jednolitego limitu pozycji.</p>			<p>tym samym instrumencie bazowym i tych samych cechach”,</p> <p>i) ust. 13 otrzymuje brzmienie:</p> <p>„13. W zakresie obrotu instrumentami pochodnymi opartymi na towarach rolnych o tym samym instrumencie bazowym i tych samych cechach lub kluczowymi lub istotnymi towarowymi instrumentami pochodnymi o tym samym instrumencie bazowym i tych samych cechach spółka prowadząca system obrotu instrumentami finansowymi współpracuje z właściwymi organami systemów obrotu instrumentami finansowymi z innych państw członkowskich, w których odbywa się obrót tym instrumentem, oraz podmiotami posiadającymi otwarte pozycje w tym instrumencie, w szczególności przez wymianę informacji umożliwiających kontrolę otwartych pozycji w zakresie tego instrumentu.”;</p>	
Art. 1 pkt 10 lit. c (art. 57 ust. 7 MiFIDII)	<p>7. EUNGiPW monitoruje co najmniej raz w roku sposób, w jaki właściwe organy wdrożyły limity pozycji wyznaczone zgodnie z metodologią obliczania określoną przez EUNGiPW na podstawie ust. 3. EUNGiPW zapewnia przy tym, aby jednolity limit pozycji rzeczywiście miał zastosowanie do instrumentów pochodnych opartych na towarach rolnych oraz do kluczowych lub istotnych kontraktów o tym samym towarze bazowym i tych samych cechach bez względu na miejsce obrotu nimi zgodnie z ust. 6.</p>	N			

<p>Art. 1 pkt 10 lit. c (art. 57 ust. 8 MiFIDII)</p>	<p>8. Państwa członkowskie zapewniają, aby firma inwestycyjna lub operator rynku prowadzący system obrotu, w którym przedmiotem obrotu są towarowe instrumenty pochodne, stosowali mechanizmy kontroli zarządzania pozycjami, które obejmują uprawnienia systemu obrotu do:</p> <p>a) monitorowania otwartych pozycji poszczególnych osób;</p> <p>b) uzyskiwania od poszczególnych osób informacji, w tym wszelkich istotnych dokumentów, dotyczących wielkości i celu pozycji lub ekspozycji, które otwarto, informacji na temat beneficjentów rzeczywistych lub właścicieli instrumentu bazowego, wszelkich ustaleń wspólnych oraz wszelkich powiązanych aktywów lub pasywów na rynku instrumentu bazowego, w tym – w stosownych przypadkach – pozycji utrzymywanych w towarowych instrumentach pochodnych o tym samym towarze bazowym i tych samych cechach w innych systemach obrotu i w ekonomicznie równoważnych kontraktach będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym za pośrednictwem członków i uczestników;</p> <p>c) żądania, aby dana osoba zamknęła lub zmniejszyła daną pozycję tymczasowo lub na stałe, oraz jednostronnego podjęcia działań w celu zapewnienia zamknięcia lub zmniejszenia pozycji, jeżeli ta osoba nie zastosuje się do takiego żądania; oraz</p> <p>d) żądania, aby dana osoba tymczasowo przywróciła płynność na rynku zgodnie z ustaloną ceną i wolumenem, z wyraźnym zamiarem złagodzenia skutków dużej lub dominującej pozycji.</p> <p>EUNGiPW opracowuje projekty regulacyjnych standardów technicznych określających treść mechanizmów kontroli zarządzania pozycjami,</p>	<p>T</p>	<p><b>Art. 55 pkt 5 (art. 28 ust. 2 pkt 15c ustawy o obrocie instrumentami finansowymi)</b></p>	<p>5) w art. 28 w ust. 2 w pkt 15c lit. b–e otrzymują brzmienie:</p> <p>„b) uzyskiwanie od członka rynku regulowanego dostępu do informacji, w tym do istotnych dokumentów dotyczących wielkości i celu pozycji lub otwartych ekspozycji, informacji na temat beneficjentów rzeczywistych lub właścicieli instrumentu bazowego oraz do informacji na temat wspólnych ustaleń oraz powiązanych aktywów lub pasywów na rynku instrumentu bazowego, w tym pozycji utrzymywanych w towarowych instrumentach pochodnych o tym samym instrumencie bazowym i tych samych cechach w systemach obrotu instrumentami finansowymi innych niż rynek regulowany, i w ekonomicznie równoważnych kontraktach będących przedmiotem obrotu poza systemami obrotu instrumentami finansowymi,</p> <p>c) żądanie od członka rynku regulowanego, aby zamknął lub zmniejszył daną pozycję tymczasowo lub na stałe,</p> <p>d) jednostronne podjęcie odpowiednich działań w celu zapewnienia zamknięcia lub zmniejszenia danej pozycji, jeżeli członek rynku regulowanego nie zastosuje się do żądania, o którym mowa w lit. c,</p> <p>e) żądanie od członka rynku regulowanego, aby tymczasowo przywrócił płynność na rynku zgodnie z ustaloną ceną i wolumenem, z wyraźnym zamiarem złagodzenia skutków dużej lub dominującej pozycji;”;</p>	
--	---	----------	---	--	--

	uwzględniając przy tym cechy przedmiotowych systemów obrotu. EUNGiPW przedstawi Komisji te projekty regulacyjnych standardów technicznych do dnia 28 listopada 2021 r. Komisja jest uprawniona do uzupełniania niniejszej dyrektywy w drodze przyjmowania regulacyjnych standardów technicznych, o których mowa w akapicie drugim niniejszego ustępu, zgodnie z art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1095/2010.				
Art. 1 pkt 10 lit. d (art. 57 ust. 12 MiFIDII)	d) definicję tego, co oznacza znaczny wolumen na podstawie ust. 6 niniejszego artykułu;	N			
Art. 1 pkt 11 lit. a (art. 58 ust. 1 MiFIDII)	Sprawozdania dotyczące pozycji nie mają zastosowania do innych papierów wartościowych, o których mowa w art. 4 ust. 1 pkt 44 lit. c), odnoszących się do towaru lub instrumentu bazowego, o których mowa w załączniku I sekcja C pkt 10.	T	<b>Art. 32f ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi</b>	Art. 32f. 1. Firma inwestycyjna lub spółka prowadząca rynek regulowany, prowadzące system obrotu instrumentami finansowymi, które dopuszczają do obrotu towarowe instrumenty pochodne, uprawnienia do emisji lub instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym są uprawnienia do emisji: 1) podają do publicznej wiadomości, za pośrednictwem agencji informacyjnej, o której mowa w art. 58 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej, oraz przekazują Komisji i Europejskiemu Urzędowi Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych cotygodniowe sprawozdanie zawierające zbiorcze zestawienie pozycji utrzymywanych przez poszczególne kategorie podmiotów, o których mowa w ust. 4 pkt 1–5, w odniesieniu do poszczególnych towarowych instrumentów pochodnych, uprawnień do emisji lub instrumentów pochodnych, których instrumentem bazowym są uprawnienia do emisji, będących przedmiotem obrotu w prowadzonych przez firmę inwestycyjną lub spółkę prowadzącą rynek regulowany systemach obrotu instrumentami finansowymi, z uwzględnieniem liczby długich i	

			<p>Art. 55 pkt 7 lit. b (art. 32f ust. 8 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi)</p>	<p>krótkich pozycji w każdym towarowym instrumencie pochodnym, uprawnieniach do emisji lub instrumentach pochodnych, których instrumentem bazowym są uprawnienia do emisji, dla każdej z takich kategorii podmiotów, ich zmian od czasu poprzedniego sprawozdania, procentowego udziału całkowitej liczby otwartych pozycji w każdym towarowym instrumencie pochodnym, uprawnieniu do emisji lub instrumencie pochodnym, którego instrumentem bazowym są uprawnienia do emisji, dla każdej z takich kategorii podmiotów, i liczby osób posiadających takie pozycje w każdej z takich kategorii podmiotów;</p> <p>2) przekazują Komisji, co najmniej raz dziennie oraz na żądanie Komisji, zestawienie pozycji posiadanych w ramach danego systemu obrotu instrumentami finansowymi przez wszystkie osoby, w tym członków lub uczestników oraz ich klientów. (...)</p> <p>7) w art. 32f: (...)</p> <p>b) dodaje się ust. 8 w brzmieniu:</p> <p>„8. Obowiązki, o których mowa w ust. 1 pkt 2, ust. 2 i 3, nie dotyczą zbywalnych praw majątkowych, które powstają w wyniku emisji, inkorporujących uprawnienie do nabycia lub objęcia papierów wartościowych lub wykonywanych poprzez dokonanie rozliczenia pieniężnego odnoszącego się do papierów wartościowych, stóp procentowych, stóp zwrotu, towarów oraz innych wskaźników lub mierników.”;</p>	
Art. 1 pkt 11 lit. b (art. 58 ust. 2 MiFIDII)	2. Państwa członkowskie zapewniają, aby firmy inwestycyjne prowadzące obrót towarowymi instrumentami pochodnymi lub uprawnieniami do emisji lub ich instrumentami pochodnymi poza systemem obrotu przedstawiały właściwemu organowi centralnemu, o którym mowa w art. 57 ust. 6, lub – w przypadku braku właściwego organu centralnego – organowi właściwemu dla systemu	T	<p>Art. 32f ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi</p>	<p>Art. 32f (...)</p> <p>2. W przypadku gdy firma inwestycyjna zawiera transakcje poza systemem obrotu instrumentami finansowymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub poza systemem obrotu instrumentami finansowymi innego państwa członkowskiego, których przedmiotem są towarowe instrumenty pochodne, uprawnienia do emisji lub instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym są</p>	

	<p>obrotu, w którym dany towarowy instrument pochodny lub uprawnienia do emisji lub ich instrumenty pochodne znajdują się w obrocie, co najmniej raz dziennie pełne zestawienie ich pozycji zajętych w ekonomicznie równoważnych kontraktach będących przedmiotem obrotu poza rynkiem regulowanym, towarowych instrumentach pochodnych lub uprawnieniach do emisji lub ich instrumentach pochodnych będących przedmiotem obrotu w systemie obrotu, a także pozycji ich klientów oraz klientów tych klientów, aż po klienta końcowego, zgodnie z art. 26 rozporządzenia (UE) nr 600/2014 oraz, w stosownych przypadkach, zgodnie z art. 8 rozporządzenia (UE) nr 1227/2011.</p>			<p>uprawnienia do emisji, będące przedmiotem obrotu w systemie obrotu instrumentami finansowymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub w systemie obrotu instrumentami finansowymi innego państwa członkowskiego, lub pośredniczy w zawieraniu takich transakcji, firma inwestycyjna przekazuje, raz dziennie, odpowiednio Komisji lub właściwemu organowi nadzoru innego państwa członkowskiego właściwemu dla systemu obrotu instrumentami finansowymi innego państwa członkowskiego, w którym te instrumenty finansowe znajdują się w obrocie, a w przypadku gdy towarowe instrumenty pochodne, uprawnienia do emisji lub instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym są uprawnienia do emisji, znajdują się w obrocie w systemach obrotu instrumentami finansowymi kilku państw członkowskich – organowi nadzoru państwa członkowskiego właściwemu ze względu na największy wolumen obrotu tym instrumentem finansowym, zestawienie pozycji w zakresie tych instrumentów finansowych lub ekonomicznie równoważnych kontraktów będących przedmiotem obrotu poza systemem obrotu instrumentami finansowymi, a także pozycji jej klientów, zgodnie z art. 26 rozporządzenia 600/2014, a także w przypadku, gdy zgodnie z art. 8 rozporządzenia 1227/2011 przekazanie takiego zestawienia jest wymagane.</p>	
<p>Art. 1 pkt 12 (art. 73 ust. 2 MiFIDII)</p>	<p>2. Państwa członkowskie wymagają, aby firmy inwestycyjne, operatorzy rynku, zatwierdzone podmioty publikujące i zatwierdzone mechanizmy sprawozdawcze, posiadające zezwolenie zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 600/2004, które korzystają z odstępstwa zgodnie z art. 2 ust. 3 tego rozporządzenia, instytucje kredytowe w związku z usługami inwestycyjnymi lub działalnością inwestycyjną i usługami dodatkowymi, oraz oddziały firm z państw</p>	T	<p><b>Art. 25e ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi</b></p>	<p>Art. 25e. 1. Spółka prowadząca rynek regulowany jest obowiązana posiadać procedury anonimowego zgłaszania wskazanemu członkowi zarządu, a w szczególnych przypadkach – radzie nadzorczej, naruszeń przepisów prawa, w tym przepisów rozporządzenia 596/2014 i rozporządzenia 600/2014, oraz procedur i standardów etycznych obowiązujących w spółce prowadzącej rynek regulowany.</p> <p>Art. 83a. (...)</p>	

	trzecich posiadały odpowiednie procedury zgłaszania przez swoich pracowników potencjalnych lub rzeczywistych naruszeń wewnątrz podmiotu za pośrednictwem specjalnego, niezależnego i autonomicznego kanału.		<b>Art. 83a ust. 1a ustawy o obrocie instrumentami finansowymi</b>	1a. Firma inwestycyjna jest obowiązana posiadać procedury anonimowego zgłaszania wskazanemu członkowi zarządu, a w szczególnych przypadkach – radzie nadzorczej, naruszeń prawa, w tym rozporządzenia 596/2014, rozporządzenia 600/2014 oraz procedur i standardów etycznych obowiązujących w firmie inwestycyjnej.	
			<b>Art. 131m ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi</b>	Art. 131m. 1. Zatwierdzony podmiot publikujący i zatwierdzony mechanizm sprawozdawczy posiadające zezwolenie Komisji, o którym mowa w art. 27c ust. 1 rozporządzenia 600/2014, są obowiązane posiadać procedury anonimowego zgłaszania wskazanemu członkowi zarządu, a w szczególnych przypadkach – radzie nadzorczej, naruszeń przepisów prawa, w tym przepisów rozporządzenia 596/2014 i rozporządzenia 600/2014, oraz procedur i standardów etycznych obowiązujących w tych podmiotach. 2. W ramach procedur, o których mowa w ust. 1, zatwierdzony podmiot publikujący i zatwierdzony mechanizm sprawozdawczy posiadające zezwolenie Komisji, o którym mowa w art. 27c ust. 1 rozporządzenia 600/2014, zapewniają pracownikom, którzy zgłaszają naruszenia, ochronę co najmniej przed działaniami o charakterze represyjnym, dyskryminacją lub innymi rodzajami niesprawiedliwego traktowania.	
Art. 1 pkt 13 (art. 89 ust. 2 MiFIDII)	„2. Uprawnienia, o których mowa w art. 2 ust 3, art. 2 ust. 4, art. 4 ust. 1 pkt 2 akapit drugi, art. 4 ust. 2, art. 13, ust. 1, art. 16 ust. 12, art. 23 ust. 4, art. 24 ust. 13, art. 25 ust. 8, art. 27 ust. 9, art. 28 ust. 3, art. 30 ust. 5, art. 31 ust. 4, art. 32 ust. 4, art. 33 ust. 8, art. 52 ust. 4, art. 54 ust. 4, art. 58 ust. 6, art. 64 ust. 7, art. 65 ust. 7 i art. 79 ust. 8, powierza się Komisji na czas nieokreślony od dnia 2 lipca 2014 r.	N			
Art. 1 pkt 13	3. Przekazanie uprawnień, o których mowa w art. 2 ust. 3, art. 2 ust. 4, art. 4 ust. 1 pkt	N			

(art. 89 ust. 3 MiFIDII)	2 akapit drugi, art. 4 ust. 2, art. 13, ust. 1, art. 16 ust. 12, art. 23 ust. 4, art. 24 ust. 13, art. 25 ust. 8, art. 27 ust. 9, art. 28 ust. 3, art. 30 ust. 5, art. 31 ust. 4, art. 32 ust. 4, art. 33 ust. 8, art. 52 ust. 4, art. 54 ust. 4, art. 58 ust. 6, art. 64 ust. 7, art. 65 ust. 7 i art. 79 ust. 8, może zostać w dowolnym momencie odwołane przez Parlament Europejski lub przez Radę. Decyzja o odwołaniu kończy przekazanie określonych w niej uprawnień. Decyzja o odwołaniu staje się skuteczna następnego dnia po jej opublikowaniu w Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej lub w późniejszym terminie określonym w tej decyzji. Nie wpływa ona na ważność już obowiązujących aktów delegowanych.				
Art. 1 pkt 13 (art. 89 ust. 4 MiFIDII)	4. Niezwłocznie po przyjęciu aktu delegowanego Komisja przekazuje go równocześnie Parlamentowi Europejskiemu i Radzie.	N			
Art. 1 pkt 13 (art. 89 ust. 5 MiFIDII)	5. Akt delegowany przyjęty zgodnie z art. 2 ust. 3, art. 2 ust. 4, art. 4 ust. 1 pkt 2 akapit drugi, art. 4 ust. 2, art. 13, ust. 1, art. 16 ust. 12, art. 23 ust. 4, art. 24 ust. 13, art. 25 ust. 8, art. 27 ust. 9, art. 28 ust. 3, art. 30 ust. 5, art. 31 ust. 4, art. 32 ust. 4, art. 33 ust. 8, art. 52 ust. 4, art. 54 ust. 4, art. 58 ust. 6, art. 64 ust. 7, art. 65 ust. 7 lub art. 79 ust. 8 wchodzi w życie tylko wówczas, gdy ani Parlament Europejski ani Rada nie wyraziły sprzeciwu w terminie trzech miesięcy od przekazania tego aktu Parlamentowi Europejskiemu i Radzie, lub gdy, przed upływem tego terminu, zarówno Parlament Europejski, jak i Rada poinformowały Komisję, że nie wniosą sprzeciwu. Termin ten przedłuża się o trzy miesiące z inicjatywy Parlamentu Europejskiego lub Rady.	N			
Art. 1 pkt 14	1a. Do dnia 31 grudnia 2021 r. Komisja dokonuje przeglądu skutków wyłączenia	N			

(art. 90 ust. 1a MiFIDII)	określonego w art. 2 ust. 1 lit. j) w odniesieniu do uprawnień do emisji lub ich instrumentów pochodnych oraz w stosownych przypadkach dołącza do tego przeglądu wniosek ustawodawczy dotyczący zmiany tego wyłączenia. W tym kontekście Komisja ocenia obrót unijnymi uprawnieniami do emisji i ich instrumentami pochodnymi w Unii i państwach trzecich, wpływ wyłączenia określonego na mocy art. 2 ust. 1 lit. j) na ochronę inwestorów oraz integralność i przejrzystość rynków uprawnień do emisji i ich instrumentów pochodnych, a także to, czy należy przyjąć środki w odniesieniu do obrotu, który odbywa się w systemach obrotu państw trzecich.				
---------------------------	---	--	--	--	--



<b>TYTUŁ PROJEKTU:</b>		Projekt ustawy o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom			
<b>TYTUŁ WDRAŻANEGO AKTU PRAWNEGO</b>		Dyrektywa delegowana Komisji (UE) 2021/1269 z dnia 21 kwietnia 2021 r. zmieniająca dyrektywę delegowaną (UE) 2017/593 w odniesieniu do uwzględniania czynników zrównoważonego rozwoju w zobowiązaniach w zakresie zarządzania produktami (Dz. Urz. UE L 277 z 02.08.2021, str. 137)			
<b>PRZEPISY UNII EUROPEJSKIEJ <sup>2)</sup></b>					
<b>Jedn. red.</b>	<b>Treść przepisu UE</b>	<b>Konieczność wdrożenia</b>  T / N	<b>Jedn. red.</b>	<b>Treść przepisu/ów projektu</b>	<b>Uzasadnienie uwzględnienia w projekcie przepisów wykraczających poza minimalne wymogi prawa UE (**)</b>
Art. 1 pkt 2 lit. a (art. 9 ust. 9 dyrektywy 2017/593)	<p>Artykuł 1</p> <p>Zmiany w dyrektywie delegowanej (UE) 2017/593</p> <p>W dyrektywie delegowanej (UE) 2017/593 wprowadza się następujące zmiany: (...)</p> <p>2) w art. 9 wprowadza się następujące zmiany:</p> <p>a) ust. 9 akapit pierwszy otrzymuje brzmienie:</p> <p>„9. Państwa członkowskie zobowiązują firmy inwestycyjne do określenia na wystarczająco szczegółowym poziomie potencjalnego rynku docelowego w odniesieniu do każdego instrumentu finansowego oraz do określenia rodzaju lub rodzajów klientów, z których potrzebami, cechami i celami – w tym celami związanymi ze zrównoważonym rozwojem – jest zgodny dany instrument finansowy. W ramach tego procesu firma inwestycyjna określa wszystkie grupy klientów, z których potrzebami, cechami i celami instrument finansowy nie jest zgodny, z wyjątkiem instrumentów finansowych uwzględniających czynniki zrównoważonego rozwoju. W przypadku gdy firmy inwestycyjne współpracują ze sobą w celu stworzenia instrumentu finansowego, należy określić tylko jeden rynek docelowy.”;</p>	T	<b>Art. 55 pkt 9 lit. a (art. 83b ust. 10 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi)</b>	9) w art. 83b: a) w ust. 10 po wyrazach „z których potrzebami, cechami lub celami” dodaje się wyrazy „, w tym celami związanymi ze zrównoważonym rozwojem,”;	

## ODWRÓCONA TABELA ZGODNOŚCI

<b>Pozostałe przepisy projektu ustawy o finansowaniu społecznościowym dla przedsiębiorstw gospodarczych i pomocy kredytobiorcom</b>		
<b>Jedn. red.</b>	<b>Treść przepisu projektu</b>	<b>Uzasadnienie wprowadzenia przepisu</b>
Art. 1	<p>Art. 1. Ustawa określa:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) szczególne wymogi prowadzenia działalności w zakresie świadczenia usług finansowania społecznościowego dla przedsiębiorstw gospodarczych;</li> <li>2) organizację i tryb wykonywania nadzoru nad dostawcami usług finansowania społecznościowego dla przedsiębiorstw gospodarczych.</li> </ol>	Przepis ma charakter ogólny i określa zakres przedmiotowy ustawy.
Art. 2	<p>Art. 2. Ilekroć w ustawie jest mowa o:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) arkusza kluczowych informacji inwestycyjnych – rozumie się przez to arkusz kluczowych informacji inwestycyjnych, o którym mowa w art. 23 rozporządzenia 2020/1503;</li> <li>2) arkusza kluczowych informacji inwestycyjnych na poziomie platformy – rozumie się przez to arkusz kluczowych informacji inwestycyjnych na poziomie platformy, o którym mowa w art. 24 rozporządzenia 2020/1503;</li> <li>3) dostawcy usług finansowania społecznościowego – rozumie się przez to dostawcę usług finansowania społecznościowego, o którym mowa w art. 2 ust. 1 lit. e rozporządzenia 2020/1503;</li> <li>4) indywidualnym zarządzaniu portfelem pożyczek – rozumie się przez to indywidualne zarządzanie portfelem pożyczek, o którym mowa w art. 2 ust. 1 lit. c rozporządzenia 2020/1503;</li> <li>5) innym państwie członkowskim – rozumie się przez to państwo, które jest członkiem Unii Europejskiej lub stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, niebędące Rzeczpospolitą Polską;</li> <li>6) inwestorze – rozumie się przez to inwestora, o którym mowa w art. 2 ust. 1 lit. i rozporządzenia 2020/1503;</li> <li>7) kliencie – rozumie się przez to klienta, o którym mowa w art. 2 ust. 1 lit. g rozporządzenia 2020/1503;</li> <li>8) Komisji – rozumie się przez to Komisję Nadzoru Finansowego, o której mowa w art. 3 ust. 4 pkt 1 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2022 r. poz. 660, 872 i ...);</li> <li>9) jednostce dominującej – rozumie się przez to jednostkę dominującą, o której mowa w art. 3 ust. 1 pkt 37 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r. poz. 217, 2105 i 2106 oraz z 2022 r. poz. ...);</li> </ol>	Przepis ma charakter ogólny i wprowadza definicje i skróty.

	<p>10) jednostce zależnej – rozumie się przez to jednostkę zależną, o której mowa w art. 3 ust. 1 pkt 39 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości;</p> <p>11) pożyczce – rozumie się przez to pożyczkę, o której mowa w art. 2 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2020/1503;</p> <p>12) przedsiębiorcy – rozumie się przez to przedsiębiorcę, o którym mowa w art. 4 ust. 1 ustawy z dnia 6 marca 2018 r. – Prawo przedsiębiorców (Dz. U. z 2021 r. poz. 162 i 2105 oraz z 2022 r. poz. 24);</p> <p>13) przedsiębiorcy zagranicznym – rozumie się przez to przedsiębiorcę zagranicznego, o którym mowa w art. 3 pkt 7 ustawy z dnia 6 marca 2018 r. o zasadach uczestnictwa przedsiębiorców zagranicznych i innych osób zagranicznych w obrocie gospodarczym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (Dz. U. z 2022 r. poz. 470);</p> <p>14) rozporządzeniu 2020/1503 – rozumie się przez to rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503 z dnia 7 października 2020 r. w sprawie europejskich dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) 2017/1129 i dyrektywę (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 347 z 20.10.2020, str. 1);</p> <p>15) trwałym nośniku – rozumie się przez to trwałe nośnik, o którym mowa w art. 2 ust. 1 lit. p rozporządzenia 2020/1503;</p> <p>16) usłudze finansowania społecznościowego – rozumie się przez to usługę finansowania społecznościowego, o której mowa w art. 2 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2020/1503;</p> <p>17) ustawie o nadzorze nad rynkiem kapitałowym – rozumie się przez to ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. z 2022 r. poz. 837 i ...);</p> <p>18) właścicielu projektu – rozumie się przez to właściciela projektu, o którym mowa w art. 2 ust. 1 lit. h rozporządzenia 2020/1503.</p>	
Art. 3	<p>Art. 3. 1. Oświadczenia woli w związku z dokonywaniem czynności dotyczących usług finansowania społecznościowego na podstawie ustawy lub rozporządzenia 2020/1503 oraz innych czynności wykonywanych w ramach działalności dostawcy usług finansowania społecznościowego w zakresie regulowanym ustawą lub rozporządzeniem 2020/1503 mogą być składane w postaci elektronicznej, jeżeli strony w umowie tak postanowiły.</p> <p>2. Dokumenty związane z czynnościami, o których mowa w ust. 1, mogą być sporządzane w formie dokumentu elektronicznego, jeżeli dokumenty te będą w sposób należyty utworzone, utrwalone, przekazane, przechowywane i zabezpieczone.</p>	Doprecyzowanie wymagań, jakie powinny spełniać dokumenty w postaci elektronicznej.

	<p>3. Oświadczenie woli złożone w postaci elektronicznej, zawarte w dokumencie związanym z czynnościami, o których mowa w ust. 1, spełnia wymagania formy pisemnej także w przypadku, gdy forma pisemna została zastrzeżona pod rygorem nieważności.</p> <p>4. Minister właściwy do spraw instytucji finansowych określi, w drodze rozporządzenia, sposób tworzenia, utrwalania, przekazywania, przechowywania i zabezpieczania dokumentów związanych z czynnościami, o których mowa w ust. 1, z uwzględnieniem zapewnienia bezpieczeństwa obrotu oraz ochrony interesów inwestorów.</p>	
Art. 4	<p>Art. 4. Tajemnica zawodowa obejmuje informacje dotyczące chronionych prawem interesów podmiotów, na rzecz których są świadczone usługi finansowania społecznościowego, uzyskane przez osoby, o których mowa w art. 6, w związku z czynnościami służbowymi podejmowanymi przez nie w ramach stosunku pracy, zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze lub informacje uzyskane w związku z innymi czynnościami podejmowanymi w ramach działalności prowadzonej na podstawie ustawy lub rozporządzenia 2020/1503, objętej nadzorem Komisji lub zagranicznego organu nadzoru, jak również informacje dotyczące czynności podejmowanych w ramach wykonywania tego nadzoru, w szczególności:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) dane identyfikujące stronę umowy lub innej czynności prawnej;</li> <li>2) treść umowy lub przedmiot innej czynności prawnej;</li> <li>3) informacje o decyzjach oraz dyspozycjach dotyczących środków finansowych zebranych od inwestorów;</li> <li>4) treść pełnomocnictwa udzielonego przez inwestora dostawcy usług finansowania społecznościowego w związku ze świadczeniem na jego rzecz przez tego dostawcę usługi indywidualnego zarządzania portfelem pożyczek.</li> </ol>	Doprecyzowanie przepisu art. 35 rozporządzenia 2020/1503 przez zdefiniowanie tajemnicy zawodowej.
Art. 5	<p>Art. 5. 1. Dostawca usług finansowania społecznościowego stosuje rozwiązania techniczne i organizacyjne zapewniające ochronę tajemnicy zawodowej oraz opracowuje i wdraża regulamin ochrony przepływu informacji stanowiących tajemnicę zawodową.</p> <p>2. Regulamin określa szczegółowe rozwiązania stosowane przez dostawcę usług finansowania społecznościowego, których celem jest:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) zapobieganie: <ol style="list-style-type: none"> <li>a) dostępowi do informacji stanowiących tajemnicę zawodową przez osoby nieuprawnione,</li> <li>b) wykorzystywaniu przez osoby posiadające dostęp do informacji stanowiących tajemnicę zawodową tych informacji w celach innych niż wykonywanie obowiązków wynikających ze sprawowanych funkcji lub zatrudnienia;</li> </ol> </li> </ol>	Doprecyzowanie przepisu art. 35 rozporządzenia 2020/1503 przez zobowiązanie dostawcy usług finansowania społecznościowego do określenia regulaminu ochrony przepływu informacji.

	<p>2) ochrona przepływu informacji objętych tajemnicą zawodową między tym dostawcą a innymi podmiotami.</p> <p>3. Regulamin, o którym mowa w ust. 1, określa również sposób przepływu informacji u dostawcy usług finansowania społecznościowego, w tym obieg dokumentów.</p>	
Art. 6	<p>Art. 6. 1. Do zachowania tajemnicy zawodowej, o której mowa w art. 4, są obowiązane osoby:</p> <p>1) wchodzące w skład organów statutowych:</p> <p>a) dostawcy usług finansowania społecznościowego,</p> <p>b) podmiotów pozostających w stosunku zlecenia lub w innym stosunku prawnym o podobnym charakterze z dostawcą usług finansowania społecznościowego;</p> <p>2) pozostające w stosunku pracy, zlecenia lub w innym stosunku prawnym o podobnym charakterze z:</p> <p>a) dostawcą usług finansowania społecznościowego,</p> <p>b) podmiotami pozostającymi w stosunku zlecenia lub w innym stosunku prawnym o podobnym charakterze z dostawcą usług finansowania społecznościowego.</p> <p>2. Obowiązek zachowania tajemnicy zawodowej istnieje również po zakończeniu pełnienia funkcji lub ustaniu stosunków prawnych, o których mowa w ust. 1.</p>	Doprecyzowanie przepisu art. 35 rozporządzenia 2020/1503 przez wskazanie osób obowiązanych do zachowania tajemnicy zawodowej.
Art. 7	<p>Art. 7. Informacje stanowiące tajemnicę zawodową, będące w posiadaniu osób, o których mowa w art. 6, są ujawniane wyłącznie na żądanie:</p> <p>1) sądu lub prokuratora w związku z toczącym się postępowaniem karnym lub postępowaniem w sprawie o przestępstwo skarbowe;</p> <p>2) sądu lub prokuratora w związku z wykonaniem wniosku o udzielenie pomocy prawnej, pochodzącego od państwa obcego, które na mocy ratyfikowanej umowy międzynarodowej wiążącej Rzeczpospolitą Polską ma prawo występować o udzielenie informacji objętych tajemnicą zawodową;</p> <p>3) sądu w związku z toczącym się postępowaniem cywilnym w sprawie, w której stroną jest podmiot będący stroną umowy lub innej czynności objętej tą tajemnicą – w zakresie informacji dotyczących tego podmiotu;</p> <p>4) organu Krajowej Administracji Skarbowej:</p> <p>a) w związku z toczącym się postępowaniem w sprawie o:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– przestępstwo skarbowe lub o wykroczenie skarbowe przeciwko osobie fizycznej będącej stroną umowy lub innej czynności prawnej objętej tajemnicą zawodową – w zakresie informacji dotyczących tej osoby,</li> <li>– przestępstwo skarbowe popełnione przy wykonywaniu czynności związanych z działalnością osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej</li> </ul>	Doprecyzowanie przepisu art. 35 rozporządzenia 2020/1503 przez określenie katalogu podmiotów, na żądanie których można ujawnić tajemnicę zawodową.

<p>nieposiadającej osobowości prawnej, będącej stroną umowy lub innej czynności prawnej objętej tajemnicą zawodową – w zakresie informacji dotyczących tej osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej,</p> <p>b) jeżeli jest to konieczne do skutecznego zapobieżenia przestępstwom lub przestępstwom skarbowym, ich wykrycia albo ustalenia ich sprawców i uzyskania dowodów ich popełnienia, a także wykrycia i identyfikacji przedmiotów i innych korzyści majątkowych pochodzących z przestępstwa lub przestępstwa skarbowego albo ich równowartości – w zakresie, o którym mowa w art. 127a ustawy z dnia 16 listopada 2016 r. o Krajowej Administracji Skarbowej (Dz. U. z 2022 r. poz. 813, 835 i ...);</p> <p>5) Prezesa Najwyższej Izby Kontroli lub upoważnionego przez niego kontrolera – w zakresie informacji dotyczących jednostki kontrolowanej, niezbędnych do ustalenia stanu faktycznego w prowadzonym postępowaniu kontrolnym dotyczącym tej jednostki, określonym w ustawie z dnia 23 grudnia 1994 r. o Najwyższej Izbie Kontroli (Dz. U. z 2022 r. poz. 623);</p> <p>6) firmy audytorskiej badającej sprawozdania finansowe dostawcy usług finansowania społecznościowego na podstawie zawartej z nim umowy – w zakresie informacji określonych przepisami o rachunkowości;</p> <p>7) Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego, Służby Kontrwywiadu Wojskowego, Agencji Wywiadu, Służby Wywiadu Wojskowego, Centralnego Biura Antykorupcyjnego, Policji, Żandarmerii Wojskowej, Straży Granicznej, Służby Więziennej, Służby Ochrony Państwa i ich upoważnionych pisemnie funkcjonariuszy lub żołnierzy – w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia postępowania sprawdzającego lub kontrolnego postępowania sprawdzającego na podstawie przepisów o ochronie informacji niejawnych;</p> <p>8) Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego, Służby Kontrwywiadu Wojskowego i ich upoważnionych pisemnie funkcjonariuszy lub żołnierzy – w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia postępowania bezpieczeństwa przemysłowego na podstawie przepisów o ochronie informacji niejawnych;</p> <p>9) Policji, jeżeli jest to konieczne do skutecznego zapobieżenia popełnieniu przestępstwa, jego wykrycia albo ustalenia sprawcy i uzyskania dowodów, a także wykrycia i identyfikacji przedmiotów i innych korzyści majątkowych pochodzących z przestępstwa albo ich równowartości, na zasadach i w trybie określonych w art. 20 ustawy z dnia 6 kwietnia 1990 r. o Policji (Dz. U. z 2021 r. poz. 1882, 2333, 2447 i 2448 oraz z 2022 r. poz. 655 i ...);</p> <p>10) Centralnego Biura Antykorupcyjnego, jeżeli jest to konieczne do skutecznego zapobieżenia popełnieniu przestępstwa, jego wykrycia albo ustalenia sprawcy i uzyskania dowodów, na zasadach i w trybie określonych</p>	
---	--

w art. 23 ustawy z dnia 9 czerwca 2006 r. o Centralnym Biurze Antykorupcyjnym (Dz. U. z 2021 r. poz. 1671 i 2333 oraz z 2022 r. poz. ...);

11) Szefa Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego, w trybie i na zasadach określonych w art. 34a ustawy z dnia 24 maja 2002 r. o Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego oraz Agencji Wywiadu (Dz. U. z 2022 r. poz. 557 i ...);

12) Żandarmerii Wojskowej, jeżeli jest to konieczne do skutecznego zapobieżenia popełnieniu przestępstwa, jego wykrycia albo ustalenia sprawcy i uzyskania dowodów, a także wykrycia i identyfikacji przedmiotów i innych korzyści majątkowych pochodzących z przestępstwa albo ich równowartości, na zasadach i w trybie określonych w art. 40b ustawy z dnia 24 sierpnia 2001 r. o Żandarmerii Wojskowej i wojskowych organach porządkowych (Dz. U. z 2021 r. poz. 1214 oraz z 2022 r. poz. 655 i ...);

13) komornika sądowego w związku z toczącym się postępowaniem zabezpieczającym lub egzekucyjnym w sprawie roszczeń wobec podmiotu będącego stroną umowy lub innej czynności prawnej objętej tajemnicą zawodową albo wykonywaniem postanowienia o zabezpieczeniu spadku lub ze sporządzaniem spisu inwentarza dotyczących spadku po takim podmiocie – w zakresie informacji dotyczących tego podmiotu;

14) Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w zakresie niezbędnym do realizacji przez niego ustawowych zadań;

15) administracyjnego organu egzekucyjnego oraz centralnego biura łącznikowego, o którym mowa w art. 9 ustawy z dnia 11 października 2013 r. o wzajemnej pomocy przy dochodzeniu podatków, należności celnych i innych należności pieniężnych (Dz. U. z 2021 r. poz. 2157), w zakresie wykonywania ich ustawowych zadań;

16) Rzecznika Finansowego, o którym mowa w art. 11 ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym (Dz. U. z 2022 r. poz. 187 i ...), w zakresie niezbędnym do realizacji przez niego ustawowych zadań;

17) Inspektora Nadzoru Wewnętrznego – jeżeli jest to konieczne do skutecznego zapobieżenia popełnieniu przestępstwa, jego wykrycia albo ustalenia sprawców i uzyskania dowodów, a także wykrycia i identyfikacji przedmiotów i innych korzyści majątkowych pochodzących z przestępstwa albo ich równowartości, na zasadach i w trybie określonych w art. 11p ustawy z dnia 21 czerwca 1996 r. o szczególnych formach sprawowania nadzoru przez ministra właściwego do spraw wewnętrznych (Dz. U. z 2021 r. poz. 2073 i 2448 oraz z 2022 r. poz. ...);

18) Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych – w zakresie niezbędnym

	do realizacji przez niego ustawowych zadań.	
Art. 8	<p>Art. 8. 1. Nie narusza obowiązku zachowania tajemnicy zawodowej przekazywanie informacji stanowiących taką tajemnicę:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) bezpośrednio osobie, której ta informacja dotyczy, lub innemu podmiotowi jeżeli osoba, której informacje dotyczą, upoważni podmiot udzielający informacji do przekazania określonych informacji wskazanej przez siebie osobie lub jednostce organizacyjnej, na piśmie lub w postaci elektronicznej spełniającej wymogi, o których mowa w art. 3 ust. 2 i 3;</li> <li>2) w zawiadomieniu o przestępstwie oraz dokumentach przekazywanych w uzupełnieniu do zawiadomienia;</li> <li>3) Generalnemu Inspektorowi Informacji Finansowej – w zakresie i na zasadach określonych w przepisach o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu;</li> <li>4) organowi Krajowej Administracji Skarbowej lub osobom przez ten organ upoważnionym – w zakresie niezbędnym do realizacji jego zadań wynikających z ustawy z dnia 16 listopada 2016 r. o Krajowej Administracji Skarbowej;</li> <li>5) Szefowi Krajowego Centrum Informacji Kryminalnych – na zasadach określonych w odrębnych przepisach, w zakresie niezbędnym do realizacji jego ustawowych zadań;</li> <li>6) organom podatkowym – na zasadach określonych w odrębnych przepisach, w zakresie niezbędnym do realizacji ich ustawowych zadań;</li> <li>7) Komisji w zakresie niezbędnym do wykonywania zadania określonego w art. 4 ust. 1 pkt 3b ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym;</li> <li>8) między Komisją lub właściwym organem nadzoru w innym państwie członkowskim a sędzią-komisarzem, nadzorcą sądowym, syndykiem lub zarządcą albo likwidatorem dostawcy usług finansowania społecznościowego lub organem odpowiedzialnym za prowadzenie postępowania upadłościowego lub likwidacyjnego zagranicznego dostawcy usług finansowania społecznościowego, jeżeli informacje te są niezbędne do wykonywania zadań w zakresie nadzoru przez Komisję lub właściwy organ nadzoru w innym państwie członkowskim albo do skutecznego prowadzenia postępowania upadłościowego, sprawowania zarządu masą upadłości lub prowadzenia likwidacji, lub – w zakresie informacji określonych przepisami o rachunkowości – do celów badania sprawozdań finansowych tych dostawców usług finansowania społecznościowego;</li> <li>9) przez Komisję lub jej upoważnionego przedstawiciela: <ol style="list-style-type: none"> <li>a) do publicznej wiadomości w zakresie dotyczącym treści podjętych uchwał</li> </ol> </li> </ol>	Doprecyzowanie przepisu art. 35 rozporządzenia 2020/1503 przez określenie katalogu przypadków, w których można ujawnić tajemnicę zawodową.



<p>i decyzji, także w sprawach indywidualnych, jeżeli ze względu na interes rynku finansowego, w szczególności jego uczestników, Komisja uznała przekazanie takiej informacji za uzasadnione,</p> <p>b) do publicznej wiadomości w trybie i na warunkach, o których mowa w art. 42 rozporządzenia 2020/1503,</p> <p>c) w przypadkach określonych w art. 20 i art. 23 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym;</p> <p>d) Prezesowi Narodowego Banku Polskiego – jeżeli informacje te są niezbędne w celu realizacji ustawowych zadań Narodowego Banku Polskiego,</p> <p>e) do Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego, Europejskiego Urzędu Nadzoru Ubezpieczeń i Pracowniczych Programów Emerytalnych, Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych, Europejskiej Rady do spraw Ryzyka Systemowego, Komitetu Stabilności Finansowej, Europejskiego Systemu Banków Centralnych, Europejskiego Banku Centralnego, do banków centralnych w innych państwach członkowskich oraz do właściwego organu nadzoru w innym państwie członkowskim, Bankowego Funduszu Gwarancyjnego, organów do spraw przymusowej restrukturyzacji w innych państwach członkowskich, w zakresie koniecznym do realizacji zadań ustawowych oraz zadań określonych przez bezpośrednio stosowane akty prawa europejskiego,</p> <p>f) w przypadkach, o których mowa w art. 30 ust. 2, art. 32a i art. 33 ust. 2 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym;</p> <p>10) przez przedsiębiorcę lub przedsiębiorcę zagranicznego w związku z zawarciem lub wykonywaniem umowy, na podstawie której dostawca usług finansowania społecznościowego zlecił takiemu przedsiębiorcy wykonywanie funkcji operacyjnych, o których mowa w art. 9 ust. 1 rozporządzenia 2020/1503, o ile przekazanie tych informacji jest niezbędne do zawarcia lub wykonywania tej umowy;</p> <p>11) Europejskiemu Urzędowi Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych, Europejskiemu Urzędowi Nadzoru Bankowego, komitetom ustanowionym przez te organy oraz powołanym przez nie grupom – w celu realizacji ich zadań i wykonywania uprawnień;</p> <p>12) podmiotowi prowadzącemu rejestr akcjonariuszy, o którym mowa w art. 300<sup>30</sup> oraz art. 328<sup>1</sup> ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2020 r. poz. 1526 i 2320, z 2021 r. poz. 2052 oraz z 2022 r. poz. 807 i ...), w zakresie danych niezbędnych do prowadzenia tego rejestru.</p> <p>2. Osoby, o których mowa w art. 6 ust. 1, są obowiązane do zachowania w</p>	
---	--

	<p>tajemnicy informacji dotyczących udzielania:</p> <p>1) Policji informacji na zasadach określonych w art. 20 ust. 4–10 ustawy z dnia 6 kwietnia 1990 r. o Policji oraz informacji dotyczących zawiadomienia, o którym mowa w art. 20 ust. 13 tej ustawy,</p> <p>2) Inspektorowi Nadzoru Wewnętrznego informacji na zasadach określonych w art. 11p ust. 2–10 ustawy z dnia 21 czerwca 1996 r. o szczególnych formach sprawowania nadzoru przez ministra właściwego do spraw wewnętrznych oraz informacji dotyczących zawiadomienia, o którym mowa w art. 11p ust. 13 tej ustawy,</p> <p>3) Żandarmerii Wojskowej informacji na zasadach określonych w art. 40b ust. 3–6 ustawy z dnia 24 sierpnia 2001 r. o Żandarmerii Wojskowej i wojskowych organach porządkowych,</p> <p>4) Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego informacji na zasadach określonych w art. 34a ust. 3–9 ustawy z dnia 24 maja 2002 r. o Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego oraz Agencji Wywiadu oraz informacji dotyczących zawiadomienia, o którym mowa w art. 34a ust. 12 tej ustawy,</p> <p>5) Centralnemu Biuru Antykorupcyjnemu informacji na zasadach określonych w art. 23 ust. 3–9 ustawy z dnia 9 czerwca 2006 r. o Centralnym Biurze Antykorupcyjnym oraz informacji dotyczących zawiadomienia, o którym mowa w art. 23 ust. 12 tej ustawy,</p> <p>6) organom Krajowej Administracji Skarbowej na zasadach określonych w art. 127a ust. 3–10 ustawy z dnia 16 listopada 2016 r. o Krajowej Administracji Skarbowej</p> <p>– przy czym zachowanie tajemnicy obowiązuje wobec osób, których ta informacja dotyczy, oraz osób trzecich, z wyjątkiem osób reprezentujących Komisję oraz pracowników Urzędu Komisji, którym te informacje są przekazywane w związku z wykonywaniem ustawowo określonych zadań w zakresie nadzoru.</p>	
Art. 9	Art. 9. Przepisów art. 7 i art. 8 nie stosuje się do podmiotów obowiązanych do zachowania tajemnicy na podstawie ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2020 r. poz. 1415 oraz z 2021 r. poz. 1598 i 2106).	Wskazanie niezbędnego wyłączenia reguł dotyczących ochrony tajemnicy zawodowej wobec biegłych rewidentów, co do których stosuje się odrębne zasady, określone w ustawie o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.
Art. 10	Art. 10. Informacje dotyczące dostawcy usług finansowania społecznościowego, przekazane przez tego dostawcę Komisji w ramach sprawowanego nad nim nadzoru, oraz oświadczenia Komisji dotyczące tego dostawcy, zawarte w dokumentacji nadzorczej, mogą zostać ujawnione, o ile nie narusza to interesu podmiotu, który je przekazał, lub interesu osób trzecich lub nie stanowi zagrożenia dla prawidłowego funkcjonowania nadzoru nad dostawcami usług finansowania społecznościowego.	Doprecyzowanie przepisu art. 35 rozporządzenia 2020/1503 przez wskazanie przypadku, kiedy możliwe jest przekazanie określonych informacji stanowiących tajemnicę zawodową Komisji.

Art. 11	Art. 11. Dostawcy usług finansowania społecznościowego mogą przekazywać sobie informacje o wierzytelnościach przysługujących im względem klientów z tytułu świadczonych usług objęte tajemnicą zawodową w zakresie, w jakim informacje te są niezbędne do ochrony ich interesów przed nierzetelnymi klientami.	Doprecyzowanie przepisu art. 35 rozporządzenia 2020/1503 przez umożliwienie dostawcom usług finansowania społecznościowego przekazywania sobie nawzajem informacji o nierzetelnych klientach.
Art. 12	Art. 12. 1. Do zachowania tajemnicy zawodowej, o której mowa w art. 4, są obowiązane także osoby, którym informacje stanowiące taką tajemnicę zostały ujawnione w przypadkach określonych w art. 7, art. 8, art. 10 i art. 11 oraz w przypadkach określonych w art. 20, art. 21 i art. 23 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, chyba że na ujawnienie takich informacji przez te osoby zezwala przepis prawa. 2. Osoby, o których mowa w art. 6 ust. 1, oraz osoby, o których mowa w ust. 1, ponoszą odpowiedzialność za szkody wynikające z nieuprawnionego ujawnienia informacji stanowiącej tajemnicę zawodową i wykorzystania jej niezgodnie z przeznaczeniem. 3. Osoby, o których mowa w art. 6 ust. 1, nie ponoszą odpowiedzialności za szkody wynikające z nieuprawnionego ujawnienia i wykorzystania niezgodnie z przeznaczeniem informacji stanowiącej tajemnicę zawodową przez osoby, o których mowa w ust. 1.	Doprecyzowanie przepisu art. 35 rozporządzenia 2020/1503 przez określenie zasad odpowiedzialności za szkody wynikające z nieuprawnionego ujawnienia informacji stanowiącej tajemnicę zawodową.
Art. 13	Art. 13. 1. Dostawca usług finansowania społecznościowego z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i prowadzący działalność na tym terytorium, który zaprzestał prowadzenia działalności jako dostawca usług finansowania społecznościowego, archiwizuje i przechowuje na trwałym nośniku, przez okres 5 lat, licząc od pierwszego dnia roku następującego po roku, w którym zaprzestał prowadzenia tej działalności, dokumentację związaną z prowadzeniem tej działalności. Obowiązek uważa się za wykonany w przypadku zapewnienia przez dostawcę usług finansowania społecznościowego przechowywania dokumentacji przez podmiot trzeci świadczący usługi w zakresie przechowywania dokumentów. 2. Upoważniony przedstawiciel Komisji ma prawo wstępu do siedziby lub lokalu podmiotów, o których mowa w ust. 1, i wglądu do przechowywanej dokumentacji związanej z prowadzeniem działalności dostawcy usług finansowania społecznościowego. 3. Na pisemne żądanie Komisji podmioty, o których mowa w ust. 1, sporządzają niezwłocznie i na własny koszt, kopię dokumentacji związanej z prowadzeniem działalności jako dostawca usług finansowania społecznościowego i niezwłocznie przekazują ją Komisji.	Uzupełnienie regulacji wynikających z art. 26 rozporządzenia 2020/1503.
Art. 14	Art. 14. 1. Dostawca usług finansowania społecznościowego przekazuje Komisji w terminach i zakresie określonych w przepisach wydanych na	Umożliwienie Komisji sprawowania bieżącego nadzoru nad działalnością dostawców i odpowiedniego wykorzystywania instrumentów nadzoru przez

	<p>podstawie ust. 4 informacje dotyczące prowadzonej przez niego działalności, sytuacji finansowej dostawcy oraz zdarzeń, które mogą mieć wpływ na jego działalność w zakresie świadczenia usług finansowania społecznościowego lub jego sytuację finansową.</p> <p>2. Dostawca usług finansowania społecznościowego przekazuje dokumenty potwierdzające informacje, o których mowa w ust. 1, jeżeli charakter informacji wymaga potwierdzenia.</p> <p>3. Informacje, o których mowa w ust. 1, są przekazywane w formie raportów bieżących i okresowych oraz sprawozdań okresowych.</p> <p>4. Minister właściwy do spraw instytucji finansowych określi, w drodze rozporządzenia, szczegółowy zakres i terminy przekazywania informacji, o których mowa w ust. 1, dokumenty, o których mowa w ust. 2, oraz wzory raportów i sprawozdań, o których mowa w ust. 3, uwzględniając ujednolicenie sposobu przekazywania tych informacji oraz efektywność sprawowania nadzoru przez Komisję.</p>	<p>zobowiązanie dostawców usług finansowania społecznościowego do przekazywania Komisji informacji o prowadzonej przez niego działalności.</p>
Art. 15	<p>Art. 15. 1. Dostawca usług finansowania społecznościowego świadczący usługę ułatwiania udzielania pożyczek informuje Komisję o zamiarze rozpoczęcia działalności polegającej na świadczeniu usługi indywidualnego zarządzania portfelem pożyczek, co najmniej 3 miesiące przed dniem jej rozpoczęcia.</p> <p>2. Dostawca usług finansowania społecznościowego dołącza do informacji, o której mowa w ust. 1:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) opis modelu biznesowego planowanej działalności;</li> <li>2) opis funkcji związanych ze świadczeniem usługi indywidualnego zarządzania portfelem pożyczek, które mają zostać zlecone osobom trzecim, oraz opis działań, których celem jest uniknięcie dodatkowego ryzyka operacyjnego związanego z takim zleceniem;</li> <li>3) opis procesów i metod wewnętrznych, o których mowa w art. 6 ust. 2 rozporządzenia 2020/1503;</li> <li>4) wzór pełnomocnictw, o których mowa w art. 6 ust. 1 rozporządzenia 2020/1503, udzielanych przez inwestora;</li> <li>5) opis polityki funduszu zabezpieczającego, o którym mowa w art. 6 ust. 5 lit. b rozporządzenia 2020/1503;</li> <li>6) informacje o planowanych środkach ograniczenia ryzyka, o których mowa w art. 6 ust. 4 lit. e rozporządzenia 2020/1503, których ustanowienia dostawca usług finansowania społecznościowego będzie wymagać od właścicieli projektów.</li> </ol>	<p>Nałożenie na dostawców usług finansowania społecznościowego obowiązków informacyjnych względem Komisji związanych z rozpoczęciem świadczenia usługi indywidualnego zarządzania portfelem pożyczek.</p>
Art. 16	<p>Art. 16. 1. Dostawca usług finansowania społecznościowego świadczący usługę ułatwiania udzielania pożyczek przekazuje Komisji arkusz</p>	<p>Wykonanie tzw. opcji krajowej, przewidzianej w art. 23 ust. 14 rozporządzenia 2020/1503.</p>

	<p>kluczowych informacji inwestycyjnych sporządzony w związku z ofertą finansowania społecznościowego co najmniej 7 dni roboczych przed dniem przekazania tego arkusza potencjalnym inwestorom.</p> <p>2. Dostawca usług finansowania społecznościowego świadczący usługę indywidualnego zarządzania portfelem pożyczek w ramach usługi, o której mowa w ust. 1, przekazuje Komisji arkusz kluczowych informacji inwestycyjnych na poziomie platformy co najmniej 7 dni roboczych przed dniem udostępnienia tego arkusza potencjalnym inwestorom.</p> <p>3. Arkusze kluczowych informacji inwestycyjnych, o których mowa w ust. 1 i 2, mogą stanowić jeden dokument, pod warunkiem wyraźnego wyodrębnienia w nim informacji, o których mowa w art. 24 ust. 1 rozporządzenia 2020/1503.</p>	
Art. 17	<p>Art. 17. 1. Komisja może, w drodze decyzji, określić język lub języki inne niż język polski, w którym sporządza się:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) arkusz kluczowych informacji inwestycyjnych,</li> <li>2) arkusz kluczowych informacji inwestycyjnych na poziomie platformy,</li> <li>3) komunikaty marketingowe, o których mowa w art. 27 ust. 3 rozporządzenia 2020/1503</li> </ol> <p>– jeżeli są one przekazywane inwestorom na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.</p> <p>2. Do decyzji, o której mowa w ust. 1, przepisy ustawy z dnia 14 czerwca 1960 r. – Kodeks postępowania administracyjnego (Dz. U. z 2021 r. poz. 735, 1491 i 2052) stosuje się odpowiednio.</p> <p>3. Decyzja, o której mowa w ust. 1, jest natychmiast wykonalna.</p> <p>4. Decyzja, o której mowa w ust. 1, podlega ogłoszeniu w Dzienniku Urzędowym Komisji Nadzoru Finansowego. Informację o wydaniu decyzji Komisja przekazuje niezwłocznie do publicznej wiadomości za pośrednictwem agencji informacyjnej, o której mowa w art. 58 ust. 1 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 2021 r. poz. 1983 i 2140 oraz z 2022 r. poz. ...).</p> <p>5. W przypadku gdy wymaga tego ochrona uzasadnionych interesów inwestorów lub zachodzi konieczność zapobieżenia zagrożeniu prawidłowego funkcjonowania rynku usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych Komisja, w drodze decyzji, może uchylić decyzję, o której mowa w ust. 1. Przepisy ust. 2–4 stosuje się odpowiednio.</p>	Zapewnienie stosowania art. 23 ust. 2 zdanie drugie oraz ust. 3 i 5 rozporządzenia 2020/1503.
Art. 18	Art. 18. 1. Dostawca usług finansowania społecznościowego może	Zwiększenie poziomu ochrony inwestorów przez zobowiązanie dostawców usług

	<p>świadczyć usługę finansowania społecznościowego na rzecz inwestora niedoświadczonego, o którym mowa w art. 2 ust. 1 lit. k rozporządzenia 2020/1503, po przekazaniu inwestorowi niedoświadczonemu odpowiednio arkusza kluczowych informacji inwestycyjnych albo arkusza kluczowych informacji inwestycyjnych wraz z arkuszem kluczowych informacji inwestycyjnych na poziomie platformy, sporządzonych w języku określonym w decyzji Komisji wydanej na podstawie art. 17 ust. 1, pod warunkiem otrzymania, nie później niż przed dniem przyjęcia pierwszego zlecenia od inwestora niedoświadczonego, oświadczenia tego inwestora, że posługuje się on językiem, w którym sporządzono ten arkusz, w stopniu umożliwiającym mu zrozumienie informacji zawartych w tym arkuszu.</p> <p>2. Oświadczenie, o którym mowa w ust. 1, inwestor składa na piśmie lub w postaci elektronicznej spełniającej wymogi, o których mowa w art. 3 ust. 2 i 3.</p> <p>3. Oświadczenie, o którym mowa w ust. 1, jest skuteczne w odniesieniu do arkuszy kluczowych informacji inwestycyjnych odnoszących się do projektów opartych na finansowaniu społecznościowym, sporządzonych w języku wskazanym w tym oświadczeniu, w zakresie których dostawca usług finansowania społecznościowego świadczy usługi finansowania społecznościowego.</p>	<p>finansowania społecznościowego do uzyskania oświadczenia inwestora o posługiwaniu się przez niego językiem, w którym sporządzono arkusz kluczowych informacji inwestycyjnych.</p>
Art. 19	<p>Art. 19. Właściciel projektu związanego z udzielaniem pożyczek może udostępnić arkusz kluczowych informacji inwestycyjnych w odniesieniu do danej oferty finansowania społecznościowego na swojej stronie internetowej nie wcześniej niż przed udostępnieniem tego arkusza do publicznej wiadomości przez dostawcę usług finansowania społecznościowego, wraz z informacją, że udział w ofercie jest możliwy wyłącznie za pośrednictwem dostawcy usług finansowania społecznościowego wskazanego przez właściciela projektu.</p>	<p>Umożliwienie właścicielowi projektu prowadzenia promocji swojej oferty finansowania społecznościowego również na własną rękę.</p>
Art. 20	<p>Art. 20. Na żądanie Komisji:</p> <p>1) osoby upoważnione do reprezentowania:</p> <p>a) dostawcy usług finansowania społecznościowego,</p> <p>b) jednostki dominującej wobec dostawcy usług finansowania społecznościowego,</p> <p>c) jednostki zależnej wobec dostawcy usług finansowania społecznościowego,</p> <p>2) osoby wchodzące w skład statutowych organów:</p> <p>a) dostawcy usług finansowania społecznościowego,</p> <p>b) jednostki dominującej wobec dostawcy usług finansowania społecznościowego,</p>	<p>Zapewnienie Komisji kompetencji przewidzianych w art. 30 ust. 1 lit. a–c rozporządzenia 2020/1503.</p>

	<p>c) jednostki zależnej wobec dostawcy usług finansowania społecznościowego,</p> <p>3) osoby pozostające z dostawcą usług finansowania społecznościowego w stosunku pracy lub w innym stosunku o podobnym charakterze</p> <p>– niezwłocznie sporządzają i przekazują, na koszt dostawcy usług finansowania społecznościowego, kopie dokumentacji na trwałym nośniku oraz udzielają pisemnych lub ustnych wyjaśnień w zakresie nadzoru sprawowanego przez Komisję.</p>	
Art. 21	<p>Art. 21. 1. Komisja może zlecić firmie audytorskiej kontrolę sprawozdań finansowych albo innych informacji finansowych, których obowiązek sporządzenia przez dostawcę usług finansowania społecznościowego wynika z ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, lub kontrolę prawidłowości prowadzenia ksiąg rachunkowych, w przypadku powzięcia wątpliwości co do ich prawidłowości, rzetelności lub jasności. W przypadku gdy kontrola wykaże istotne nieprawidłowości, dostawca usług finansowania społecznościowego zwraca Komisji koszty jej przeprowadzenia.</p> <p>2. Biegły rewident oraz firma audytorska, badające sprawozdania finansowe dostawcy usług finansowania społecznościowego lub jednostki dominującej wobec tego dostawcy, niezwłocznie przekazują Komisji oraz radzie nadzorczej i zarządowi dostawcy usług finansowania społecznościowego lub jednostki dominującej wobec tego dostawcy istotne informacje, które uzyskali w związku z wykonywanymi czynnościami, dotyczące zdarzeń, które powodują:</p> <p>1) powstanie uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów regulujących świadczenie usług finansowania społecznościowego lub interesów klientów przez dostawcę usług finansowania społecznościowego, członków zarządu lub pracowników tego dostawcy;</p> <p>2) powstanie zagrożenia dla dalszego świadczenia usług finansowania społecznościowego;</p> <p>3) odmowę wydania opinii dotyczącej sprawozdania finansowego dostawcy usług finansowania społecznościowego, wydanie opinii negatywnej lub wniesienie zastrzeżeń, zgodnie z art. 83 ust. 5 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.</p> <p>3. Biegły rewident oraz firma audytorska mogą odstąpić od powiadomienia rady nadzorczej i zarządu, o którym mowa w ust. 2, jeżeli w wyniku przeprowadzonej kontroli powstanie uzasadnione podejrzenie popełnienia przestępstwa przez członka rady nadzorczej lub zarządu.</p> <p>4. Na żądanie Komisji biegły rewident oraz osoby wchodzące w skład organów zarządzających firmy audytorskiej badającej sprawozdanie</p>	Zapewnienie Komisji kompetencji przewidzianych w art. 30 ust. 1 lit. a–c rozporządzenia 2020/1503.

	<p>finansowe dostawcy usług finansowania społecznościowego lub pozostające z tą firmą w stosunku pracy niezwłocznie udzielają pisemnych lub ustnych informacji i wyjaśnień, a także sporządzają i przekazują kopie dokumentacji na trwałym nośniku, na koszt tego dostawcy, w celu umożliwienia wykonywania ustawowych zadań Komisji w zakresie nadzoru nad przestrzeganiem przepisów art. 11 rozporządzenia 2020/1503.</p> <p>5. Wykonywanie obowiązków, o których mowa w ust. 2 i 4, nie narusza obowiązku zachowania tajemnicy, o której mowa w art. 78 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.</p>	
Art. 22	<p>Art. 22. 1. Zezwolenie na prowadzenie działalności jako dostawca usług finansowania społecznościowego wygasa:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) z dniem ogłoszenia upadłości dostawcy usług finansowania społecznościowego;</li> <li>2) z upływem 3 miesięcy od dnia otwarcia likwidacji dostawcy usług finansowania społecznościowego.</li> </ol> <p>2. W przypadku konieczności zabezpieczenia interesu publicznego Komisja może, w drodze decyzji, określić:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) czynności, jakie dostawca usług finansowania społecznościowego może podejmować do czasu wygaśnięcia zezwolenia;</li> <li>2) termin zakończenia prowadzenia działalności jako dostawca usług finansowania społecznościowego.</li> </ol> <p>3. W przypadku otwarcia likwidacji – do czasu wygaśnięcia zezwolenia, a w przypadku cofnięcia zezwolenia – do czasu zaprzestania prowadzenia działalności dostawcy usług finansowania społecznościowego albo podmiot, któremu cofnięto zezwolenie, wykonuje wyłącznie czynności zmierzające do zakończenia działalności, w tym wynikające z postanowień umów zawartych z klientami, bez możliwości zawierania nowych umów. Komisja może w decyzji w sprawie cofnięcia zezwolenia wydanej na podstawie art. 17 ust. 1 rozporządzenia 2020/1503 albo w decyzji, o której mowa w ust. 2, określić inne czynności, jakie dostawca usług finansowania społecznościowego może podejmować w tym okresie.</p> <p>4. W przypadku wygaśnięcia lub cofnięcia zezwolenia Komisja może, w drodze decyzji, nakazać dostawcy usług finansowania społecznościowego albo podmiotowi, któremu cofnięto zezwolenie, przeniesienie na innego dostawcę usług finansowania społecznościowego praw i obowiązków wynikających z umów zawartych z właścicielami projektów oraz z inwestorami. Decyzja jest wydawana po uzyskaniu zgody dostawcy przejmującego oraz klientów tego dostawcy.</p>	<p>Doprecyzowanie przepisów art. 17 rozporządzenia 2020/1503 w zakresie określenia przypadków i skutków wygaśnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności jako dostawca usług finansowania społecznościowego oraz zapewnienie stosowania art. 30 ust. 2 lit. i rozporządzenia 2020/1503.</p>



	<p>5. W przypadku, o którym mowa w ust. 4, dotychczasowy dostawca usług finansowania społecznościowego wydaje dostawcy przejmującemu dokumenty dotyczące umów zawartych z inwestorami i właścicielami projektów.</p> <p>6. W przypadku niewydania przez Komisję decyzji, o której mowa w ust. 4, lub gdy nie doszło do przeniesienia praw i obowiązków, zgodnie z ust. 4, dotychczasowy dostawca usług finansowania społecznościowego niezwłocznie zawiadamia Komisję o wyznaczeniu podmiotu przechowującego dokumenty dotyczące umów zawartych przez tego dostawcę z inwestorami i właścicielami projektów. W przypadku wyznaczenia przechowawcy przez sąd rejestrowy na podstawie art. 476 § 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych zawiadomienia dokonuje ten sąd.</p>	
Art. 23	<p>Art. 23. W przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów art. 16 ust. 1 lub 2 lub art. 18 ust. 1 lub przepisów art. 23 ust. 2–5, 8 lub 11–13 lub art. 24 ust. 1–3, 6 lub 7 rozporządzenia 2020/1503 lub przepisów aktów delegowanych wydanych na podstawie art. 23 ust. 16 tego rozporządzenia Komisja może, w drodze decyzji:</p> <p>1) nakazać dostawcy usług finansowania społecznościowego wstrzymanie rozpoczęcia oferty finansowania społecznościowego albo przerwanie jej przebiegu – na okres nie dłuższy niż 10 kolejnych dni roboczych;</p> <p>2) zakazać dostawcy usług finansowania społecznościowego rozpoczęcia oferty finansowania społecznościowego.</p>	Nadanie Komisji uprawnień, o których mowa w art. 30 ust. 2 lit. a–e rozporządzenia 2020/1503.
Art. 24	<p>Art. 24. W przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów art. 27 ust. 1–3 rozporządzenia 2020/1503 Komisja może, w drodze decyzji:</p> <p>1) nakazać dostawcy usług finansowania społecznościowego lub podmiotowi trzeciemu, któremu dostawca usług finansowania społecznościowego zlecił wykonywanie czynności związanych z usługą finansowania społecznościowego na zasadach określonych w art. 9 rozporządzenia 2020/1503, wstrzymanie rozpoczęcia przekazywania komunikatów marketingowych albo przerwanie ich przekazywania – na okres nie dłuższy niż 10 kolejnych dni roboczych;</p> <p>2) zakazać dostawcy usług finansowania społecznościowego lub podmiotowi trzeciemu, o którym mowa w pkt 1, przekazywania komunikatów marketingowych.</p>	Nadanie Komisji uprawnień, o których mowa w art. 30 ust. 2 lit. a–e rozporządzenia 2020/1503.
Art. 25	<p>Art. 25. 1. W przypadku uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów art. 3–5, art. 6 ust. 1–6, art. 7 ust. 1–4, art. 8 ust. 1–6, art. 9 ust. 1 lub 2, art. 10, art. 11, art. 15 ust. 2 lub 3, art. 16 ust. 1, art. 18 ust. 1 lub 4, art. 19 ust.</p>	Nadanie Komisji uprawnień, o których mowa w art. 30 ust. 2 lit. a–e rozporządzenia 2020/1503.

	<p>1–6, art. 20 ust. 1 lub 2, art. 22, art. 25 lub art. 26 rozporządzenia 2020/1503 lub przepisów aktów delegowanych lub wykonawczych wydanych na podstawie art. 6 ust. 7, art. 7 ust. 5, art. 8 ust. 7, art. 12 ust. 16, art. 16 ust. 3, art. 19 ust. 7, art. 20 ust. 3 lub art. 21 ust. 8 tego rozporządzenia Komisja może, w drodze decyzji, nakazać dostawcy usług finansowania społecznościowego wstrzymanie świadczenia usług finansowania społecznościowego na okres nie dłuższy niż 10 kolejnych dni roboczych.</p> <p>2. W przypadku naruszenia przepisów art. 3–5, art. 6 ust. 1–6, art. 7 ust. 1–4, art. 8 ust. 1–6, art. 9 ust. 1 lub 2, art. 10, art. 11, art. 15 ust. 2 lub 3, art. 16 ust. 1, art. 18 ust. 1 lub 4, art. 19 ust. 1–6, art. 20 ust. 1 lub 2, art. 22, art. 25 lub art. 26 rozporządzenia 2020/1503 lub przepisów aktów delegowanych lub wykonawczych wydanych na podstawie art. 6 ust. 7, art. 7 ust. 5, art. 8 ust. 7, art. 12 ust. 16, art. 16 ust. 3, art. 19 ust. 7, art. 20 ust. 3 lub art. 21 ust. 8 tego rozporządzenia lub w przypadku, gdy dostawca usług finansowania społecznościowego narusza interesy inwestorów Komisja może, w drodze decyzji, zakazać dostawcy usług finansowania społecznościowego świadczenia usług finansowania społecznościowego na okres nie dłuższy niż 12 miesięcy.</p>	
Art. 26	Art. 26. Środki, o których mowa w art. 23 pkt 1, art. 24 pkt 1 i art. 25, Komisja może zastosować więcej niż jeden raz.	Zapewnienie skuteczności nadzoru sprawowanego przez Komisję.
Art. 27	<p>Art. 27. 1. W przypadku gdy Komisja stwierdzi, że dostawca usług finansowania społecznościowego lub podmiot trzeci, któremu dostawca usług finansowania społecznościowego zlecił wykonywanie czynności związanych z usługą finansowania społecznościowego na zasadach określonych w art. 9 rozporządzenia 2020/1503, narusza przepisy art. 3–5, art. 6 ust. 1–6, art. 7 ust. 1–4, art. 8 ust. 1–6, art. 9 ust. 1 lub 2, art. 10, art. 11, art. 15 ust. 2 lub 3, art. 16 ust. 1, art. 18 ust. 1 lub 4, art. 19 ust. 1–6, art. 20 ust. 1 lub 2, art. 22, art. 23 ust. 2–5, 8 lub 11–13, art. 24 ust. 1–3, 6 lub 7, art. 25, art. 26 lub art. 27 ust. 1–3 rozporządzenia 2020/1503 lub przepisy aktów delegowanych lub wykonawczych wydanych na podstawie art. 6 ust. 7, art. 7 ust. 5, art. 8 ust. 7, art. 12 ust. 16, art. 16 ust. 3, art. 19 ust. 7, art. 20 ust. 3, art. 21 ust. 8 lub art. 23 ust. 16 tego rozporządzenia, może oprócz zastosowania środków, o których mowa w art. 23–25, przekazać do publicznej wiadomości informację o rodzaju i charakterze naruszenia i firmie (nazwie) tego dostawcy usług finansowania społecznościowego lub podmiotu trzeciego.</p> <p>2. Przekazanie do publicznej wiadomości informacji określonych w ust. 1 wymaga podjęcia uchwały przez Komisję.</p>	Zapewnienie stosowania art. 30 ust. 2 lit. f rozporządzenia 2020/1503.
Art. 28	Art. 28. 1. W przypadku ustania przyczyn wydania decyzji, o której mowa w	Zapewnienie Komisji dodatkowych kompetencji wzmacniających nadzór nad

	<p>art. 23, art. 24 i art. 25, Komisja może, na wniosek dostawcy usług finansowania społecznościowego, uchylić tę decyzję.</p> <p>2. Decyzja, o której mowa w art. 23, art. 24 i art. 25, jest natychmiast wykonalna. Uzasadnienie doręcza się w terminie 14 dni od dnia doręczenia decyzji. Termin na złożenie wniosku o ponowne rozpatrzenie sprawy biegnie od dnia doręczenia uzasadnienia decyzji.</p> <p>3. Niezwłocznie po wydaniu postanowienia o wszczęciu postępowania w sprawie zastosowania środków, o których mowa w art. 23, art. 24 i art. 25, komunikat o jego wszczęciu zamieszcza się na stronie internetowej Komisji.</p> <p>4. Niezwłocznie po wydaniu decyzji o zastosowaniu środków, o których mowa w art. 23, art. 24 i art. 25, komunikat o ich zastosowaniu zamieszcza się na stronie internetowej Komisji.</p>	rynkiem finansowania społecznościowego.
Art. 29	<p>Art. 29. 1. Komisja przekazuje do publicznej wiadomości istotne informacje, które mogą mieć wpływ na funkcjonowanie rynku usług finansowania społecznościowego, aby zapewnić inwestorom ochronę lub zapewnić prawidłowe funkcjonowanie tego rynku.</p> <p>2. Komisja może wydać w stosunku do dostawcy usług finansowania społecznościowego lub podmiotu trzeciego, któremu dostawca usług finansowania społecznościowego zlecił wykonywanie czynności związanych z usługą finansowania społecznościowego na zasadach określonych w art. 9 rozporządzenia 2020/1503, zalecenia opublikowania przez niego, na jego stronie internetowej, informacji, o których mowa w ust. 1. W takim przypadku Komisja wskazuje zakres informacji i okres, przez który będą one dostępne.</p>	Zapewnienie stosowania art. 30 ust. 2 lit. g rozporządzenia 2020/1503.
Art. 30	Art. 30. Informacje, o których mowa w art. 27 ust. 1 i art. 29 ust. 1, są podawane do publicznej wiadomości przez ich zamieszczenie na stronie internetowej Komisji.	Doprecyzowanie sposobu przekazywania do publicznej wiadomości informacji przez Komisję.
Art. 31	Art. 31. Udzielenie zezwolenia, o którym mowa w art. 12 ust. 1 rozporządzenia 2020/1503, oraz rozszerzenie zakresu tego zezwolenia podlega opłacie w wysokości nie wyższej niż równowartość w złotych 4500 euro.	Uregulowanie opłat za nadzór nad dostawcami usług finansowania społecznościowego.
Art. 32	Art. 32. 1. Od dostawcy usług finansowania społecznościowego pobiera się roczną opłatę ustalaną na podstawie średniej wartości przychodów w okresie ostatnich trzech lat obrotowych poprzedzających rok, za który opłata jest należna, pomniejszonych o dywidendy otrzymane od jednostek zależnych i jednostek stowarzyszonych, o których mowa w art. 3 ust. 1 pkt 41 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, obowiązanych do wnoszenia opłat na pokrycie kosztów, o których mowa w art. 17 ust. 1 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, w wysokości nie większej niż 0,5% tej	Uregulowanie opłat za nadzór nad dostawcami usług finansowania społecznościowego.

	<p>średniej, jednak nie mniej niż równowartość w złotych 750 euro.</p> <p>2. Przeznaczenie i rozdysponowanie wpływów z opłat, o których mowa w ust. 1 i art. 31, oraz ustalenie wysokości, naliczanie i uiszczanie tych opłat następuje na zasadach, w trybie i na warunkach określonych w art. 17 ustawy o nadzorze nad rynkiem kapitałowym.</p>	
Art. 33	<p>Art. 33. 1. W przypadku gdy dostawca usług finansowania społecznościowego:</p> <p>1) nie wykonuje obowiązków, o których mowa w art. 14 ust. 1–3, art. 15, art. 16 ust. 1 lub 2, art. 18 ust. 1 lub art. 22 ust. 3 lub 6, albo wykonuje je nienależycie,</p> <p>2) nie wykonuje nakazu, o którym mowa w art. 23 pkt 1, art. 24 pkt 1 lub art. 25 ust. 1, albo wykonuje go nienależycie, albo narusza zakaz, o którym mowa w art. 23 pkt 2, art. 24 pkt 2 lub art. 25 ust. 2,</p> <p>3) nie wykonuje obowiązków, o których mowa w art. 3–5, art. 6 ust. 1–6, art. 7 ust. 1–4, art. 8 ust. 1–6, art. 9 ust. 1 lub 2, art. 10, art. 11, art. 15 ust. 2 lub 3, art. 16 ust. 1, art. 18 ust. 1 lub 4, art. 19 ust. 1–6, art. 20 ust. 1 lub 2, art. 21 ust. 1–7, art. 22, art. 23 ust. 3–5, 8 lub 11–13, art. 24 ust. 2, 3, 6 lub 7, art. 25, art. 26 lub art. 27 ust. 1–3 rozporządzenia 2020/1503</p> <p>– Komisja może, w drodze decyzji, nakazać dostawcy usług finansowania społecznościowego zaprzestanie działań skutkujących powstaniem naruszeń i niepodejmowanie tych działań w przyszłości albo nałożyć na tego dostawcę karę pieniężną do wysokości nieprzekraczającej kwoty 2 250 000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość nie więcej niż 5% całkowitych rocznych przychodów dostawcy usług finansowania społecznościowego wykazanych w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, a w przypadku braku takiego sprawozdania – w wysokości nie wyższej niż 5% prognozowanych całkowitych rocznych przychodów tego dostawcy w pierwszym roku działalności, jeżeli przekracza ona 2 250 000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.</p> <p>2. W przypadku gdy dostawca usług finansowania społecznościowego jest jednostką dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, lub jednostką zależną od jednostki dominującej, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, całkowite roczne przychody, o których mowa w ust. 1, stanowi kwota całkowitych skonsolidowanych rocznych przychodów jednostki dominującej wykazana w ostatnim zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy.</p> <p>3. Równowartość w złotych kwoty w walucie obcej oblicza się według średniego kursu tej waluty ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu bilansowym, na który zostało sporządzone ostatnie zbadane sprawozdanie</p>	Wprowadzenie sankcji administracyjnych zgodnie z art. 39 rozporządzenia 2020/1503.

	<p>finansowe za rok obrotowy, o którym mowa w ust. 1.</p> <p>4. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej przez dostawcę usług finansowania społecznościowego w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w ust. 1, zamiast kary, o której mowa w ust. 1, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości dwukrotnej kwoty osiągniętej korzyści.</p> <p>5. Komisja, wydając decyzję, o której mowa w ust. 1, uwzględnia okoliczności, o których mowa w art. 40 ust. 1 rozporządzenia 2020/1503.</p> <p>6. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, Komisja może przekazać do publicznej wiadomości informację o treści rozstrzygnięcia ostatecznej decyzji oraz rodzaju i charakterze naruszenia i firmie (nazwie) tego dostawcy usług finansowania społecznościowego.</p> <p>7. Przekazanie do publicznej wiadomości informacji określonych w ust. 6 wymaga podjęcia uchwały przez Komisję.</p>	
Art. 34	<p>Art. 34. 1. W przypadku, o którym mowa w art. 33 ust. 1, Komisja może także, w drodze decyzji:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) nakazać osobom odpowiedzialnym za zaistniałe naruszenie zaprzestanie działań skutkujących powstaniem naruszenia i niepodejmowanie tych działań w przyszłości;</li> <li>2) nakazać odwołanie członka zarządu dostawcy usług finansowania społecznościowego odpowiedzialnego za stwierdzone naruszenie, w przypadku gdy naruszenia mają charakter poważny lub systematyczny;</li> <li>3) zawiesić w wykonywaniu czynności członka zarządu dostawcy usług finansowania społecznościowego odpowiedzialnego za stwierdzone naruszenie do czasu podjęcia uchwały w sprawie wniosku o jego odwołanie;</li> <li>4) zakazać członkowi zarządu lub osobie odpowiedzialnej za naruszenie pełnienia funkcji członka zarządu lub funkcji kierowniczych u dostawcy usług finansowania społecznościowego;</li> <li>5) nałożyć na osoby, o których mowa w pkt 1–4, karę pieniężną do wysokości nieprzekraczającej kwoty 2 250 000 zł.</li> </ol> <p>2. Komisja, wydając decyzję, o której mowa w ust. 1, uwzględnia okoliczności, o których mowa w art. 40 ust. 1 rozporządzenia 2020/1503.</p> <p>3. W przypadku wydania decyzji, o której mowa w ust. 1, Komisja może przekazać do publicznej wiadomości informację o treści rozstrzygnięcia ostatecznej decyzji oraz rodzaju i charakterze naruszenia oraz imię i nazwisko osoby, której decyzja ta dotyczy.</p> <p>4. Przekazanie do publicznej wiadomości informacji określonych w ust. 3 wymaga podjęcia uchwały przez Komisję.</p> <p>5. Informacje, o których mowa w ust. 3, dotyczące imienia i nazwiska osoby,</p>	Wprowadzenie sankcji administracyjnych zgodnie z art. 39 rozporządzenia 2020/1503.

	której dotyczy decyzja, Komisja udostępnia na swojej stronie internetowej przez rok, licząc od dnia ich udostępnienia.	
Art. 35	<p>Art. 35. 1. Podmiotem odpowiedzialnym za zgodność informacji zawartych w arkuszu kluczowych informacji inwestycyjnych ze stanem faktycznym oraz za to, że arkusz ten nie pomija niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie, w szczególności za to, że zawarte w nim informacje są rzetelne, jasne, dokładne, kompletne i nie wprowadzają w błąd oraz że dokument nie pomija kluczowych informacji niezbędnych do podjęcia decyzji inwestycyjnej, jest:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) właściciel projektu – za wszystkie informacje zawarte w arkuszu kluczowych informacji inwestycyjnych;</li> <li>2) podmiot sporządzający informację lub biorący udział w jej sporządzeniu – za informację, którą sporządził lub w której sporządzeniu brał udział.</li> </ol> <p>2. Podmiotem odpowiedzialnym za zgodność informacji zawartych w arkuszu kluczowych informacji inwestycyjnych na poziomie platformy ze stanem faktycznym oraz za to, że arkusz ten nie pomija niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie, w szczególności za to, że zawarte w nim informacje są rzetelne, jasne, dokładne, kompletne i nie wprowadzają w błąd oraz że dokument nie pomija kluczowych informacji niezbędnych do podjęcia decyzji inwestycyjnej, jest:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) dostawca usług finansowania społecznościowego – za wszystkie informacje zawarte w arkuszu kluczowych informacji inwestycyjnych na poziomie platformy;</li> <li>2) podmiot sporządzający informację lub biorący udział w jej sporządzeniu – za informację, którą sporządził lub w której sporządzeniu brał udział.</li> </ol> <p>3. Podmiotem odpowiedzialnym za to, że tłumaczenie arkusza kluczowych informacji inwestycyjnych lub arkusza kluczowych informacji inwestycyjnych na poziomie platformy na inny język niż ten, w którym zostały sporządzone, jest wierne, dokładne i kompletne, w szczególności za to, że tłumaczenie to nie wprowadza w błąd i nie pomija kluczowych informacji niezbędnych do podjęcia decyzji inwestycyjnej, jest dostawca usług finansowania społecznościowego.</p> <p>4. Arkusz kluczowych informacji inwestycyjnych oraz arkusz kluczowych informacji inwestycyjnych na poziomie platformy zawierają:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) wskazanie osób odpowiedzialnych, o których mowa odpowiednio w ust. 1 i 2, z podaniem ich: <ol style="list-style-type: none"> <li>a) imienia, nazwiska oraz funkcji – w przypadku osób fizycznych,</li> <li>b) firmy (nazwy) i siedziby – w przypadku osób prawnych;</li> </ol> </li> <li>2) oświadczenie osób odpowiedzialnych, że zgodnie z ich najlepszą wiedzą</li> </ol>	Określenie zasad odpowiedzialności cywilnej za treść arkusza kluczowych informacji inwestycyjnych, arkusza kluczowych informacji inwestycyjnych na poziomie platformy i tłumaczeń tych dokumentów.

	<p>zawarte w tym arkuszu informacje są zgodne ze stanem faktycznym i arkusz ten nie pomija niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie, w szczególności, że zawarte w nim informacje są rzetelne, jasne, kompletne, dokładne i nie wprowadzają w błąd oraz że nie pomija kluczowych informacji niezbędnych do podjęcia decyzji inwestycyjnej.</p> <p>5. W imieniu podmiotu, o którym mowa w ust. 1 pkt 1 i ust. 2 pkt 1, oświadczenie może złożyć wyłącznie członek organu zarządzającego tego podmiotu zgodnie z obowiązującymi zasadami reprezentacji.</p>	
Art. 36	<p>Art. 36. 1. Podmiot, o którym mowa w art. 35 ust. 1, jest obowiązany do naprawienia szkody wyrządzonej przez zamieszczenie w arkuszu kluczowych informacji inwestycyjnych informacji niezgodnej ze stanem faktycznym lub pominięcie informacji, która mogłaby mieć wpływ na znaczenie dokumentu, w tym zamieszczenie informacji nierzetelnej, niejasnej, niedokładnej, niekompletnej lub wprowadzającej w błąd lub pominięcie kluczowej informacji niezbędnej do podjęcia decyzji inwestycyjnej, chyba że ani on, ani osoby, za które ponosi odpowiedzialność, nie ponoszą winy.</p> <p>2. Podmiot, o którym mowa w art. 35 ust. 2, jest obowiązany do naprawienia szkody wyrządzonej przez zamieszczenie w arkuszu kluczowych informacji inwestycyjnych na poziomie platformy informacji niezgodnej ze stanem faktycznym lub pominięcie informacji, która mogłaby mieć wpływ na znaczenie dokumentu, w tym zamieszczenie informacji nierzetelnej, niejasnej, niedokładnej, niekompletnej lub wprowadzającej w błąd lub pominięcie kluczowej informacji niezbędnej do podjęcia decyzji inwestycyjnej, chyba że ani on, ani osoby, za które ponosi odpowiedzialność, nie ponoszą winy.</p> <p>3. Dostawca usług finansowania społecznościowego, o którym mowa w art. 35 ust. 3, jest obowiązany do naprawienia wyrządzonej szkody, w przypadku gdy tłumaczenie arkusza kluczowych informacji inwestycyjnych lub arkusza kluczowych informacji inwestycyjnych na poziomie platformy nie jest wierne, dokładne i kompletne, w szczególności wprowadza w błąd lub pomija kluczowe informacje niezbędne do podjęcia decyzji inwestycyjnej, chyba że ani on, ani osoby, za które odpowiada, nie ponoszą winy.</p> <p>4. Odpowiedzialność:</p> <p>1) właściciela projektu i podmiotu sporządzającego informację lub biorącego udział w jej sporządzeniu, o których mowa w art. 35 ust. 1, albo</p> <p>2) dostawcy usług finansowania społecznościowego i podmiotu sporządzającego informację lub biorącego udział w jej sporządzeniu, o których mowa w art. 35 ust. 2</p>	Określenie zasad odpowiedzialności cywilnej za treść arkusza kluczowych informacji inwestycyjnych, arkusza kluczowych informacji inwestycyjnych na poziomie platformy i tłumaczeń tych dokumentów.

	<p>– jest solidarna i nie można jej ograniczyć lub wyłączyć. Nie wyłącza to możliwości zawarcia umowy określającej wzajemne zobowiązania tych osób i podmiotów z tytułu tej odpowiedzialności.</p> <p>5. Osoby i podmioty, o których mowa w art. 35 ust. 1–3, powinny przy wykonywaniu swoich obowiązków dochować należytej staranności wynikającej z zawodowego charakteru swojej działalności.</p>	
Art. 37	<p>Art. 37. 1. Kto bez wymaganego zezwolenia prowadzi działalność w zakresie świadczenia usług finansowania społecznościowego, podlega grzywnie do 5 000 000 zł.</p> <p>2. Tej samej karze podlega, kto dopuszcza się czynu określonego w ust. 1, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.</p>	Wprowadzenie sankcji karnych za najpoważniejsze naruszenia projektowanej ustawy.
Art. 38	<p>Art. 38. 1. Kto wykonuje działalność polegającą na prowadzeniu publicznie dostępnego internetowego systemu informacyjnego kojarzącego inwestorów lub pożyczkodawców z właścicielami projektów ubiegającymi się o finansowanie przedsięwzięć gospodarczych ze środków pochodzących z emitowanych przez nich papierów wartościowych w rozumieniu art. 3 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2022 r. poz. 861 i 872) lub udzielonych im pożyczek w sposób inny niż jako dostawca usług finansowania społecznościowego, podlega grzywnie do 5 000 000 zł.</p> <p>2. Tej samej karze podlega, kto dopuszcza się czynu określonego w ust. 1, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.</p>	Wprowadzenie sankcji karnych za najpoważniejsze naruszenia projektowanej ustawy.
Art. 39	<p>Art. 39. 1. Kto będąc odpowiedzialnym za informacje zawarte w arkuszu kluczowych informacji inwestycyjnych, podaje nieprawdziwe dane lub zataja prawdziwe dane wpływające w istotny sposób na treść tych informacji, podlega grzywnie do 5 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności od 6 miesięcy do lat 5, albo obu tym karom łącznie.</p> <p>2. Tej samej karze podlega, kto dopuszcza się czynu określonego w ust. 1, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.</p>	Wprowadzenie sankcji karnych za najpoważniejsze naruszenia projektowanej ustawy.
Art. 40	<p>Art. 40. 1. Kto dokonuje oferty finansowania społecznościowego związanej z udzielaniem przez inwestorów pożyczek, bez udostępnienia do publicznej wiadomości arkusza kluczowych informacji inwestycyjnych, podlega grzywnie do 10 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 2, albo obu tym karom łącznie.</p> <p>2. Tej samej karze podlega, kto dopuszcza się czynu określonego w ust. 1, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki</p>	Wprowadzenie sankcji karnych za najpoważniejsze naruszenia projektowanej ustawy.



	organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.	
Art. 41	<p>Art. 41. 1. Kto będąc obowiązany do zachowania tajemnicy zawodowej, o której mowa w art. 4, ujawnia lub wykorzystuje informacje stanowiące taką tajemnicę, podlega grzywnie do 1 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 3, albo obu tym karom łącznie.</p> <p>2. Tej samej karze podlega, kto dopuszcza się czynu określonego w ust. 1, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.</p>	Wprowadzenie sankcji karnych za najpoważniejsze naruszenia projektowanej ustawy.
Art. 42	<p>Art. 42. 1. Kto uniemożliwia lub utrudnia przeprowadzanie czynności, o których mowa w art. 13 ust. 3 lub art. 20, podlega karze aresztu, ograniczenia wolności albo grzywny.</p> <p>2. Tej samej karze podlega, kto działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) wbrew obowiązkowi, o którym mowa w art. 13 ust. 1, nie archiwizuje lub nie przechowuje dokumentów lub innych nośników informacji związanych ze świadczeniem usług finansowania społecznościowego;</li> <li>2) wbrew nakazowi określonymu w art. 22 ust. 4 nie dokonuje przeniesienia praw i obowiązków wynikających z umów na innego dostawcę usług finansowania społecznościowego;</li> <li>3) nie wykonuje obowiązku wydania dokumentów, o których mowa w art. 22 ust. 5.</li> </ol> <p>3. Orzekanie w sprawach o czyny, o których mowa w ust. 1 i 2, następuje na zasadach i w trybie określonych w ustawie z dnia 24 sierpnia 2001 r. – Kodeks postępowania w sprawach o wykroczenia (Dz. U. z 2021 r. poz. 457, 1005, 1595 i 2328 oraz z 2022 r. poz. 655).</p>	Wprowadzenie odpowiedzialności wykroczeniowej za naruszenia niektórych przepisów projektowanej ustawy.
Art. 43	<p>Art. 43. W ustawie z dnia 6 kwietnia 1990 r. o Policji (Dz. U. z 2021 r. poz. 1882, 2333, 2447 i 2448 oraz z 2022 r. poz. 655) w art. 20:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) w ust. 3 w pkt 11 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 12 w brzmieniu: „12) stanowiących tajemnicę zawodową w rozumieniu ustawy z dnia ... o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz. U. poz. ...)”;</li> <li>2) w ust. 5a w pkt 9 dodaje się przecinek i pkt 10 w brzmieniu: „10) dotyczące ustalenia, czy osoba fizyczna lub prawna, a także podmiot nieposiadający osobowości prawnej jest uczestnikiem usługi finansowania społecznościowego, o której mowa w ustawie z dnia ... o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom”.</li> </ol>	Nowelizacja ustawy o Policji wynikająca z przepisów dotyczących tajemnicy zawodowej, w szczególności uprawnienia wynikającego z art. 7 pkt 9 projektu.

Art. 44	Art. 44. W ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r. poz. 217, 2105 i 2106) w art. 64 w ust. 1 pkt 2 otrzymuje brzmienie: „2) jednostek działających na podstawie przepisów o obrocie papierami wartościowymi, przepisów o świadczeniu usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom oraz przepisów o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi oraz jednostek, o których mowa w art. 2 ust. 2b;”.	Wprowadzenie obowiązku badania rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych oraz rocznych sprawozdań finansowych kontynuujących działalność dostawców usług finansowania społecznościowego, tak jak w przypadku jednostek działających na podstawie przepisów o obrocie papierami wartościowymi.
Art. 45	Art. 45. W ustawie z dnia 21 czerwca 1996 r. o szczególnych formach sprawowania nadzoru przez ministra właściwego do spraw wewnętrznych (Dz. U. z 2021 r. poz. 2073 i 2448) w art. 11p: 1) w ust. 1 w pkt 10 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 11 w brzmieniu: „11) stanowiących tajemnicę zawodową w rozumieniu ustawy z dnia ... o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz. U. poz. ...)”; 2) w ust. 4 w pkt 8 dodaje się przecinek i pkt 9 w brzmieniu: „9) dotyczące ustalenia, czy osoba fizyczna lub prawna, a także podmiot nieposiadający osobowości prawnej jest uczestnikiem usługi finansowania społecznościowego, o której mowa w ustawie z dnia ... o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom”.	Nowelizacja ustawy o szczególnych formach sprawowania nadzoru przez ministra właściwego do spraw wewnętrznych wynikająca z przepisów dotyczących tajemnicy zawodowej, w szczególności uprawnienia wynikającego z art. 7 pkt 17 projektu.
Art. 46	Art. 46. W ustawie z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2020 r. poz. 105) w art. 49 po ust. 5 dodaje się ust. 5a w brzmieniu: „5a. Przepisu ust. 1 nie stosuje się w przypadku udostępnienia informacji objętej tajemnicą zawodową organowi nadzoru w zakresie niezbędnym do wykonywania zadania określonego w art. 4 ust. 1 pkt 3b ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2022 r. poz. 660, 872 i ...)”.	Zmiana wynikająca z dodania nowego zadania Komisji przewidzianego w art. 4 ust. 1 pkt 3b ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym.
Art. 47 pkt 1	Art. 47. W ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (Dz. U. z 2021 r. poz. 2439 i 2447 oraz z 2022 r. poz. 830 i 872) wprowadza się następujące zmiany: 1) w art. 5 w ust. 2 w pkt 12 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 13 w brzmieniu: „13) świadczenie usług finansowania społecznościowego, o których mowa w art. 2 ust. 1 lit. a rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503 z dnia 7 października 2020 r. w sprawie europejskich dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych	Rozszerzenie katalogu czynności bankowych zgodnie z art. 12 ust. 13 i 14 rozporządzenia 2020/1503.

	oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) 2017/1129 i dyrektywę (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 347 z 20.10.2020, str. 1), na podstawie odpowiedniego zezwolenia.”;	
Art. 47 pkt 2	2) w art. 104 w ust. 2 po pkt 12 dodaje się pkt 12a w brzmieniu: „12a) ujawnienie informacji objętych tajemnicą bankową następuje na rzecz Komisji Nadzoru Finansowego w zakresie niezbędnym do wykonywania zadania określonego w art. 4 ust. 1 pkt 3b ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym;”.	Zmiana wynikająca z dodania nowego zadania Komisji przewidzianego w art. 4 ust. 1 pkt 3b ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym.
Art. 48	Art. 48. W ustawie z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2020 r. poz. 1526 i 2320, z 2021 r. poz. 2052 oraz z 2022 r. poz. 807) wprowadza się następujące zmiany: 1) po art. 182 dodaje się art. 182 <sup>1</sup> w brzmieniu: „Art. 182 <sup>1</sup> . § 1. Oferta nabycia udziałów w spółce nie może być kierowana do nieoznaczonego adresata. § 2. Nabycie udziałów w spółce nie może być promowane przez kierowanie ich reklamy lub innej formy promocji do nieoznaczonego adresata.”; 2) po art. 257 dodaje się art. 257 <sup>1</sup> w brzmieniu: „Art. 257 <sup>1</sup> . § 1. Oferta objęcia udziałów w spółce nie może być kierowana do nieoznaczonego adresata. § 2. Objęcie udziałów w spółce nie może być promowane przez kierowanie ich reklamy lub innej formy promocji do nieoznaczonego adresata.”; 3) po art. 595 <sup>1</sup> i art. 595 <sup>2</sup> w brzmieniu: „Art. 595 <sup>1</sup> . § 1. Kto składa ofertę nabycia udziałów w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością w sposób określony w art. 182 <sup>1</sup> § 1 – podlega grzywnie, karze ograniczenia wolności albo pozbawienia wolności do 6 miesięcy. § 2. Tej samej karze podlega, kto promuje nabycie udziałów w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością w sposób określony w art. 182 <sup>1</sup> § 2. Art. 595 <sup>2</sup> . § 1. Kto składa ofertę objęcia udziałów w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością w sposób określony w art. 257 <sup>1</sup> § 1 – podlega grzywnie, karze ograniczenia wolności albo pozbawienia wolności do 6 miesięcy. § 2. Tej samej karze podlega, kto promuje objęcie udziałów w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością w sposób określony w art. 257 <sup>1</sup> § 2.”.	Wykonanie tzw. opcji krajowej przewidzianej w art. 2 ust. 2 rozporządzenia 2020/1503.
Art. 49 pkt 1 lit. a	Art. 49. W ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych (Dz. U. z 2022 r. poz. 170) wprowadza się następujące zmiany: 1) w art. 5: a) ust. 2 otrzymuje brzmienie: „2. Przedmiotem przedsiębiorstwa spółki, o której mowa w ust. 1, może być	Zmiana o charakterze legislacyjnym, wynikająca z dodania ust. 2l.

	wyłącznie prowadzenie giełdy, z zastrzeżeniem ust. 2l i 3 oraz przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.”;	
Art. 49 pkt 1 lit. b	b) po ust. 2k dodaje się ust. 2l w brzmieniu: „2l. Spółka, o której mowa w ust. 1, może prowadzić działalność polegającą na świadczeniu usług finansowania społecznościowego w rozumieniu art. 2 ust. 1 lit. a rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503 z dnia 7 października 2020 r. w sprawie europejskich dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) 2017/1129 i dyrektywę (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 347 z 20.10.2020, str. 1), po uzyskaniu zezwolenia, o którym mowa w art. 12 ust. 1 tego rozporządzenia.”.	Rozszerzenie katalogu czynności, które mogą wykonywać giełdy towarowe, zgodnie z art. 12 ust. 13 i 14 rozporządzenia 2020/1503.
Art. 49 pkt 2	2) w art. 54 w ust. 2 po pkt 1 dodaje się pkt 1a w brzmieniu: „1a) przekazywanie informacji Komisji, w zakresie niezbędnym do realizacji przez nią zadania określonego w art. 4 ust. 1 pkt 3b ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym;”.	Zmiana wynikająca z dodania nowego zadania Komisji przewidzianego w art. 4 ust. 1 pkt 3b ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym.
Art. 50	Art. 50. W ustawie z dnia 24 sierpnia 2001 r. o Żandarmerii Wojskowej i wojskowych organach porządkowych (Dz. U. z 2021 r. poz. 1214 oraz z 2022 r. poz. 655) w art. 40b: 1) w ust. 1 w pkt 10 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 11 w brzmieniu: „11) stanowiących tajemnicę zawodową w rozumieniu ustawy z dnia ... o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz. U. poz. ...).”; 2) w ust. 4 w pkt 8 dodaje się przecinek i pkt 9 w brzmieniu: „9) dotyczące ustalenia, czy osoba fizyczna lub prawna, a także podmiot nieposiadający osobowości prawnej jest uczestnikiem usługi finansowania społecznościowego, o której mowa w ustawie z dnia ... o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom”.	Nowelizacja ustawy o Żandarmerii Wojskowej i wojskowych organach porządkowych wynikająca z przepisów dotyczących tajemnicy zawodowej, w szczególności uprawnienia wynikającego z art. 7 pkt 12 projektu
Art. 51	Art. 51. W ustawie z dnia 24 maja 2002 r. o Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego oraz Agencji Wywiadu (Dz. U. z 2022 r. poz. 557) w art. 34a: 1) w ust. 1 po wyrazach „świadczenia usług płatniczych” dodaje się wyrazy „ , świadczenia usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych”; 2) w ust. 2 w pkt 7 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 8 w brzmieniu: „8) dostawców usług finansowania społecznościowego, o których mowa w art. 2 ust. 1 lit. e rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE)	Nowelizacja ustawy o Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego oraz Agencji Wywiadu wynikająca z przepisów dotyczących tajemnicy zawodowej, w szczególności uprawnienia wynikającego z art. 7 pkt 11 projektu.

	2020/1503 z dnia 7 października 2020 r. w sprawie europejskich dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) 2017/1129 i dyrektywę (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 347 z 20.10.2020, str. 1).”.	
Art. 52	Art. 52. W ustawie z dnia 28 października 2002 r. o odpowiedzialności podmiotów zbiorowych za czyny zabronione pod groźbą kary (Dz. U. z 2020 r. poz. 358 oraz z 2021 r. poz. 1177) w art. 16 w ust. 1 w pkt 2 w lit. d średnik zastępuje się przecinkiem i dodaje się lit. e w brzmieniu: „e) art. 37–41 ustawy z dnia ... o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz. U. poz. ...);”.	Nowelizacja ustawy o odpowiedzialności podmiotów zbiorowych za czyny zabronione pod groźbą kary w związku z objęciem zakresem tej ustawy już obecnie przestępstw o podobnym charakterze do przewidzianych w projektowanej ustawie.
Art. 53	Art. 53. W ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2021 r. poz. 605, 1595 i 2140 oraz z 2022 r. poz. 872) w art. 282 w ust. 3 po pkt 3a dodaje się pkt 3b i 3c w brzmieniu: „3b) przez towarzystwo, zarządzającego ASI, spółkę zarządzającą lub zarządzającego z UE – podmiotowi, o którym mowa w art. 58 ust. 1 ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz. U. z 2022 r. poz. 593, 655, 835 i ...), obowiązkanemu do zgłoszenia informacji o beneficjentach rzeczywistych do Centralnego Rejestru Beneficjentów Rzeczywistych, o którym mowa w art. 55 tej ustawy, i ich aktualizacji – w zakresie niezbędnym do dokonania tego zgłoszenia informacji i ich aktualizacji; 3c) Komisji – w zakresie niezbędnym do wykonywania zadania określonego w art. 4 ust. 1 pkt 3b ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2022 r. poz. 660, 872 i ...);”.	Dodawany pkt 3b – umożliwienie przekazywania informacji stanowiących tajemnicę zawodową w celu dokonania zgłoszenia informacji do Centralnego Rejestru Beneficjentów Rzeczywistych i ich aktualizacji. Dodawany pkt 3c – zmiana wynikająca z dodania nowego zadania Komisji przewidzianego w art. 4 ust. 1 pkt 3b ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym.
Art. 54 pkt 1	Art. 54. W ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. z 2022 r. poz. 837) wprowadza się następujące zmiany: 1) w art. 2: a) po pkt 4 dodaje się pkt 4a w brzmieniu: „4a) ustawie o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych – rozumie się przez to ustawę z dnia ... o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz. U. poz. ...);”, b) po pkt 5k dodaje się pkt 5l w brzmieniu: „5l) rozporządzeniu 2020/1503 – rozumie się przez to rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503 z dnia 7 października 2020 r. w sprawie europejskich dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) 2017/1129 i dyrektywę (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE	Zmiana o charakterze legislacyjnym – dostosowanie definicji i skrótów używanych w ustawie.

	L 347 z 20.10.2020, str. 1);”; c) w pkt 6 w lit. d średnik zastępuje się przecinkiem i dodaje się lit. e w brzmieniu: „e) rynek usług finansowania społecznościowego, o których mowa w art. 2 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2020/1503;”;	
Art. 54 pkt 2	2) w art. 3 w ust. 2 wyrazy „rozporządzenia 2017/1129 oraz rozporządzenia 2019/2033, z wyłączeniem wydawania aktów, o których mowa w art. 41 ust. 2 tego rozporządzenia” zastępuje się wyrazami „rozporządzenia 2017/1129, rozporządzenia 2019/2033, z wyłączeniem wydawania aktów, o których mowa w art. 41 ust. 2 tego rozporządzenia, oraz rozporządzenia 2020/1503”;	Wskazanie Komisji jako organu właściwego w rozumieniu rozporządzenia 2020/1503.
Art. 54 pkt 3	3) w art. 5 w pkt 23 dodaje się przecinek i pkt 24 w brzmieniu: „24) dostawcy usług finansowania społecznościowego, o których mowa w art. 2 ust. 1 lit. e rozporządzenia 2020/1503”;	Dodanie dostawców usług finansowania społecznościowego do katalogu podmiotów nadzorowanych przez Komisję.
Art. 54 pkt 4	4) w art. 12a wyrazy „ustawy o ofercie publicznej oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych” zastępuje się wyrazami „ustawy o ofercie publicznej, ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz rozporządzenia 2020/1503”;	Ujednoczenie zasad działania dostawców usług finansowania społecznościowego z zasadami dotyczącymi innych uczestników rynku kapitałowego.
Art. 54 pkt 5	5) w art. 17: a) w ust. 1 w pkt 1 wyrazy „ustawie o obrocie instrumentami finansowymi i ustawie o ofercie publicznej” zastępuje się wyrazami „ustawie o obrocie instrumentami finansowymi, ustawie o ofercie publicznej i ustawie o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych”, b) w ust. 9 w pkt 3 dodaje się przecinek i pkt 4 w brzmieniu: „4) art. 32 ustawy o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych”;	Określenie zasad wnoszenia opłat z tytułu nadzoru Komisji.
Art. 54 pkt 6	6) w art. 19 w ust. 1 wyrazy „ustawa o funduszach inwestycyjnych oraz ustawa o giełdach towarowych” zastępuje się wyrazami „ustawa o funduszach inwestycyjnych, ustawa o giełdach towarowych i ustawa o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych”;	Konsekwencja przepisów dotyczących tajemnicy zawodowej.
Art. 54 pkt 7	7) w art. 20 w ust. 1 pkt 1 otrzymuje brzmienie: „1) prawidłowego wykonywania określonych zadań w zakresie nadzoru, w tym zadań określonych ustawą o nadzorze uzupełniającym, rozporządzeniem 575/2013, rozporządzeniem 596/2014, rozporządzeniem 600/2014, rozporządzeniem 2017/1129, rozporządzeniem 2019/2033 oraz rozporządzeniem 2020/1503, lub”;	Umożliwienie Komisji transgranicznej współpracy w zakresie nadzoru nad dostawcami usług finansowania społecznościowego.
Art. 54 pkt 8	8) w art. 24 w części wspólnej po wyrazach „o obrocie instrumentami finansowymi” dodaje się wyrazy „oraz w art. 7 ustawy o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych.”;	Konsekwencja przepisów dotyczących tajemnicy zawodowej.
Art. 54 pkt 9	9) w art. 26 w ust. 1 w pkt 1 wyrazy „art. 5 pkt 1, 2, 4–6c i 8–23” zastępuje się wyrazami „art. 5 pkt 1, 2, 4–6c i 8–24”;	Rozszerzenie uprawnień Komisji do przeprowadzania kontroli działalności lub sytuacji finansowej dostawców usług finansowania społecznościowego.

Art. 54 pkt 10	10) w art. 26a po wyrazach „tego rozporządzenia” dodaje się wyrazy „, a dla celów rozporządzenia 2020/1503 – art. 31 ust. 4 i art. 32 ust. 2 tego rozporządzenia”;	Umożliwienie Komisji transgranicznej współpracy w zakresie nadzoru nad dostawcami usług finansowania społecznościowego.
Art. 54 pkt 11	11) w art. 27 po ust. 1 dodaje się ust. 1a w brzmieniu: „1a. W przypadku kontroli działalności podmiotu, o którym mowa w art. 5 pkt 24, przez zleceniodawców, o których mowa w ust. 1, należy rozumieć klientów, o których mowa w art. 2 ust. 1 lit. g rozporządzenia 2020/1503.”;	Doprecyzowanie, że klienci dostawców usług finansowania społecznościowego, tj. inwestorzy oraz właściciele projektów, będą uważani za zleceniodawców dostawców usług finansowania społecznościowego w zakresie przestrzegania interesów zleceniodawców przez tych dostawców.
Art. 54 pkt 12	12) w art. 37 ust. 1 otrzymuje brzmienie: „1. Przepisy niniejszego rozdziału stosuje się odpowiednio: 1) w toku postępowania likwidacyjnego lub upadłościowego w stosunku do podmiotu określonego: a) w art. 5 pkt 1, 2, 4–6c i 8–23, członka rozliczającego oraz klienta świadczącego pośrednie usługi rozliczeniowe – do czasu zaprzestania prowadzenia działalności podlegającej nadzorowi Komisji oraz wykreślenia tego podmiotu z rejestru, do którego wpis uprawnia do prowadzenia działalności podlegającej nadzorowi Komisji, b) w art. 5 pkt 24 – do czasu zaprzestania prowadzenia działalności podlegającej nadzorowi Komisji; 2) w przypadku cofnięcia zezwolenia na prowadzenie przez podmiot określony: a) w art. 5 pkt 1, 2, 4–6c i 8–23 działalności podlegającej nadzorowi Komisji oraz wykreślenia tego podmiotu z rejestru, do którego wpis uprawnia do prowadzenia działalności podlegającej nadzorowi Komisji – do czasu zaprzestania prowadzenia tej działalności, b) w art. 5 pkt 24 działalności podlegającej nadzorowi Komisji – do czasu zaprzestania prowadzenia tej działalności.”;	Sprecyzowanie zakresu uprawnień kontrolnych Komisji w przypadku likwidacji, upadłości lub cofnięcia zezwolenia dostawcy usług finansowania społecznościowego.
Art. 54 pkt 13	13) w art. 38 w ust. 1 po wyrazach „ustawie o giełdach towarowych” dodaje się wyrazy „, ustawie o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych”;	Rozszerzenie możliwości zażądania informacji stanowiących tajemnicę telekomunikacyjną przez Przewodniczącą Komisji.
Art. 54 pkt 14	14) w art. 55 w ust. 1 w pkt 1 wyrazy „art. 2 pkt 1–4” zastępuje się wyrazami „art. 2 pkt 1–4a”.	Dostosowanie odesłań w przepisie.
Art. 55 pkt 1 lit. a	Art. 55. W ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2022 r. poz. 861 i 872) wprowadza się następujące zmiany: 1) w art. 3: a) po pkt 4zc dodaje się pkt 4zd w brzmieniu: „4zd) rozporządzeniu 2020/1503 – rozumie się przez to rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503 z dnia 7 października 2020 r. w sprawie europejskich dostawców usług finansowania	Zmiana o charakterze legislacyjnym – dostosowanie definicji i skrótów używanych w ustawie.

	społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) 2017/1129 i dyrektywę (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 347 z 20.10.2020, str. 1);”;	
Art. 55 pkt 2	2) w art. 8b ust. 1 i 2 otrzymują brzmienie: „1. Na żądanie Komisji albo Generalnego Inspektora Informacji Finansowej posiadacz rachunku zbiorczego niezwłocznie przekazuje dane identyfikujące osoby uprawnione z papierów wartościowych zapisanych na rachunku zbiorczym oraz dane o liczbie i rodzaju papierów wartościowych posiadanych przez te osoby. W przypadku gdy posiadacz rachunku zbiorczego nie posiada informacji pozwalających na ustalenie takich osób lub liczby i rodzaju posiadanych przez nie papierów wartościowych wskazuje klienta, na którego rachunek papiery wartościowe zapisane na rachunku zbiorczym są rejestrowane w ewidencji prowadzonej przez posiadacza rachunku zbiorczego. 2. Żądanie, o którym mowa w ust. 1, jest przekazywane posiadaczowi rachunku zbiorczego bezpośrednio albo za pośrednictwem podmiotu prowadzącego rachunek zbiorczy. Posiadacz rachunku zbiorczego przekazuje żądane informacje Komisji lub Generalnemu Inspektorowi Informacji Finansowej bezpośrednio albo za pośrednictwem podmiotu prowadzącego rachunek zbiorczy.”;	Zmiana pozwalająca na efektywne sprawowanie nadzoru nad przestrzeganiem obowiązujących lub przyszłych sankcji w związku z zaistniałą sytuacją geopolityczną i wojną w Ukrainie.
Art. 55 pkt 3	3) w art. 19 w ust. 1: a) w pkt 1 skreśla się wyraz „emisyjnym”, b) w pkt 2 po wyrazach „wymaga pośrednictwa firmy inwestycyjnej” dodaje się wyrazy „, z wyjątkiem oferty publicznej dokonywanej za pośrednictwem dostawcy usług finansowania społecznościowego”;	Lit. a – zmiana o charakterze legislacyjnym. Lit. b – wprowadzenie zasady, że do ofert publicznych prowadzonych na platformach finansowania społecznościowego nie ma zastosowania wymóg pośrednictwa firmy inwestycyjnej – w związku z pośrednictwem dostawcy usług finansowania społecznościowego przy takich ofertach.
Art. 55 pkt 4	4) w art. 21 po ust. 2b dodaje się ust. 2c w brzmieniu: „2c. Spółka prowadząca rynek regulowany może prowadzić działalność polegającą na świadczeniu usług finansowania społecznościowego, o których mowa w art. 2 ust. 1 lit. a rozporządzenia 2020/1503, po uzyskaniu zezwolenia, o którym mowa w art. 12 ust. 1 tego rozporządzenia.”;	Rozszerzenie zakresu czynności, jakie może wykonywać spółka prowadząca rynek regulowany, zgodnie z art. 12 ust. 13 i 14 rozporządzenia 2020/1503.
Art. 55 pkt 14	14) w art. 149: a) w pkt 7 po wyrazach „postępowania sprawdzającego” dodaje się wyrazy „lub kontrolnego postępowania sprawdzającego”, b) po pkt 7 dodaje się pkt 7a w brzmieniu: „7a) Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego, Służby Kontrwywiadu Wojskowego i ich upoważnionych pisemnie funkcjonariuszy lub żołnierzy – w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia postępowania bezpieczeństwa przemysłowego na podstawie przepisów o ochronie informacji niejawnych;”;	Dostosowanie przepisów dotyczących tajemnicy zawodowej do rozwiązań wypracowanych w projektowanej ustawie.



	<p>c) pkt 9a otrzymuje brzmienie:          „9a) Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w zakresie niezbędnym do realizacji przez niego ustawowych zadań;”;</p>	
<p>Art. 55          pkt 15</p>	<p>15) w art. 150:          a) w ust. 1:          – pkt 1 otrzymuje brzmienie:          „1) bezpośrednio osobie, której ta informacja dotyczy, lub innemu podmiotowi jeżeli osoba, której informacje dotyczą, upoważni podmiot udzielający informacji do przekazania określonych informacji wskazanej przez siebie osobie lub jednostce organizacyjnej, na piśmie lub w postaci elektronicznej spełniającej wymogi, o których mowa w art. 13 ust. 2 i 3;”,          – po pkt 11 dodaje się pkt 11a w brzmieniu:          „11a) Komisji w zakresie niezbędnym do wykonywania zadania określonego w art. 4 ust. 1 pkt 3b ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym;”,          – w pkt 15 w lit. b skreśla się wyrazy „w zakresie polityki pieniężnej oraz nadzoru nad systemem płatności”,          b) ust. 2 otrzymuje brzmienie:          „2. Osoby, o których mowa w art. 148 ust. 1, są obowiązane do zachowania w tajemnicy informacji dotyczących udzielania:          1) Policji informacji na zasadach określonych w art. 20 ust. 4–10 ustawy z dnia 6 kwietnia 1990 r. o Policji oraz informacji dotyczących zawiadomienia, o którym mowa w art. 20 ust. 13 tej ustawy,          2) Inspektorowi Nadzoru Wewnętrznego informacji na zasadach określonych w art. 11p ust. 2–10 ustawy z dnia 21 czerwca 1996 r. o szczególnych formach sprawowania nadzoru przez ministra właściwego do spraw wewnętrznych oraz informacji dotyczących zawiadomienia, o którym mowa w art. 11p ust. 13 tej ustawy,          3) Żandarmerii Wojskowej informacji na zasadach określonych w art. 40b ust. 3–6 ustawy z dnia 24 sierpnia 2001 r. o Żandarmerii Wojskowej i wojskowych organach porządkowych,          4) Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego informacji na zasadach określonych w art. 34a ust. 3–9 ustawy z dnia 24 maja 2002 r. o Agencji Bezpieczeństwa Wewnętrznego oraz Agencji Wywiadu oraz informacji dotyczących zawiadomienia, o którym mowa w art. 34a ust. 12 tej ustawy,          5) Centralnemu Biuru Antykorupcyjnemu informacji na zasadach określonych w art. 23 ust. 3–9 ustawy z dnia 9 czerwca 2006 r. o Centralnym Biurze Antykorupcyjnym oraz informacji dotyczących zawiadomienia, o którym mowa w art. 23 ust. 12 tej ustawy,</p>	<p>Dostosowanie przepisów dotyczących tajemnicy zawodowej do rozwiązań wypracowanych w projektowanej ustawie.</p>

	<p>6) organom Krajowej Administracji Skarbowej na zasadach określonych w art. 127a ust. 3–10 ustawy z dnia 16 listopada 2016 r. o Krajowej Administracji Skarbowej</p> <p>– przy czym zachowanie tajemnicy obowiązuje wobec osób, których ta informacja dotyczy, oraz osób trzecich, z wyjątkiem osób reprezentujących Komisję oraz pracowników Urzędu Komisji, którym te informacje są przekazywane w związku z wykonywaniem ustawowo określonych zadań w zakresie nadzoru.”.</p>	
Art. 56 pkt 1	<p>Art. 56. W ustawie 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 2021 r. poz. 1983 i 2140 oraz z 2022 r. poz. 872) wprowadza się następujące zmiany:</p> <p>1) w art. 4:</p> <p>a) po pkt 25e dodaje się pkt 25f w brzmieniu:  „25f) rozporządzeniu 2020/1503 – rozumie się przez to rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503 z dnia 7 października 2020 r. w sprawie europejskich dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) 2017/1129 i dyrektywę (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 347 z 20.10.2020, str. 1);”,</p> <p>b) w pkt 32 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 33 i 34 w brzmieniu:  „33) dostawcy usług finansowania społecznościowego – rozumie się przez to podmiot, o którym mowa w art. 2 ust. 1 lit. e rozporządzenia 2020/1503;  34) arkusza kluczowych informacji inwestycyjnych – rozumie się przez to arkusz kluczowych informacji inwestycyjnych, o którym mowa w art. 23 rozporządzenia 2020/1503, w odniesieniu do ofert, które dotyczą zbywalnych papierów wartościowych.”;</p>	Zmiana o charakterze legislacyjnym – dostosowanie definicji i skrótów używanych w ustawie.
Art. 56 pkt 2	<p>2) w art. 19c w pkt 5 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 6 w brzmieniu:  „6) dostawcy usług finansowania społecznościowego – w przypadku ofert publicznych prowadzonych przy jego udziale.”;</p>	Rozszerzenie zakresu uprawnień nadzorczych Komisji.
Art. 56 pkt 3	<p>3) w art. 37a:</p> <p>a) w ust. 1 po wyrazach „i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu” skreśla się wyraz „takich”,</p> <p>b) dodaje się ust. 4 w brzmieniu:  „4. Emitent lub oferujący zawiadamia Komisję o zamiarze przeprowadzenia oferty publicznej nie później niż na 7 dni roboczych przed dniem udostępnienia dokumentu, o którym mowa w ust. 1.”;</p>	<p>Lit. a – usunięcie wątpliwości dotyczących zliczania wartości ofert publicznych.</p> <p>Lit. b – wymóg poinformowania Komisji przez emitenta lub oferującego, z odpowiednim wyprzedzeniem, o zamiarze przeprowadzenia oferty publicznej; wzmocnienie nadzoru Komisji nad ofertami publicznymi.</p>

Art. 56 pkt 4	<p>4) w art. 37b: a) ust. 1 otrzymuje brzmienie: „1. Udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu, pod warunkiem udostępnienia memorandum informacyjnego, nie wymaga oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub oferującego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 1 000 000 euro i mniej niż 5 000 000 euro, i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 1 000 000 euro i będą mniejsze niż 5 000 000 euro.”, b) po ust. 3 dodaje się ust. 3a w brzmieniu: „3a. Emitent lub oferujący zawiadamia Komisję o zamiarze przeprowadzenia oferty publicznej nie później niż na 7 dni roboczych przed dniem udostępnienia memorandum informacyjnego.”;</p>	Podwyższenie progu zwolnienia z obowiązku sporządzenia prospektu z 2,5 mln euro do 5 mln euro, w celu ujednoczenia progu ofert „bezprospektowych” z progiem przewidzianym w rozporządzeniu 2020/1503.
Art. 56 pkt 5	<p>5) po art. 37b dodaje się art. 37c i art. 37d w brzmieniu: „Art. 37c. 1. Oferta publiczna papierów wartościowych dokonywana za pośrednictwem dostawcy usług finansowania społecznościowego, wymaga udostępnienia do publicznej wiadomości arkusza kluczowych informacji inwestycyjnych. 2. Dostawca usług finansowania społecznościowego przekazuje Komisji arkusz kluczowych informacji inwestycyjnych na co najmniej 7 dni roboczych przed dniem udostępnienia go do publicznej wiadomości. 3. Emitent może udostępnić arkusz kluczowych informacji inwestycyjnych na swojej stronie internetowej nie wcześniej niż przed udostępnieniem tego arkusza do publicznej wiadomości przez dostawcę usług finansowania społecznościowego, wraz z informacją, że udział w ofercie jest możliwy wyłącznie za pośrednictwem dostawcy usług finansowania społecznościowego wskazanego przez emitenta. 4. Do ofert objętych obowiązkiem przekazania do publicznej wiadomości arkusza kluczowych informacji inwestycyjnych przepisów art. 37a ust. 1 i art. 37b ust. 1 nie stosuje się. Art. 37d. Wpływy, o których mowa w art. 37a ust. 1 i art. 37b ust. 1, obejmują zakładane wpływy brutto z ofert publicznych papierów wartościowych przeprowadzonych na podstawie art. 1 ust. 3 lub art. 3 ust. 2 rozporządzenia 2017/1129, zakładane wpływy brutto z ofert zbywalnych papierów wartościowych przeprowadzonych za pośrednictwem dostawców usług finansowania społecznościowego oraz kwot pozyskanych w drodze pożyczek zaciągniętych w ramach usług finansowania społecznościowego, a</p>	Podwyższenie progu zwolnienia z obowiązku sporządzenia prospektu z 2,5 mln euro do 5 mln euro, w celu ujednoczenia progu ofert „bezprospektowych” z progiem przewidzianym w rozporządzeniu 2020/1503.

	w przypadku emitentów z siedzibą w państwie członkowskim innym niż Rzeczpospolita Polska – także wpływy z instrumentów dopuszczonych na potrzeby finansowania społecznościowego w rozumieniu art. 2 ust. 1 lit. n rozporządzenia 2020/1503.”;	
Art. 56 pkt 6	6) w art. 40b dotychczasową treść oznacza się jako ust. 1 i dodaje się ust. 2 w brzmieniu: „2. Do arkusza kluczowych informacji inwestycyjnych, o którym mowa w art. 37c ust. 1, przepisy art. 35 ust. 1, 3 i 4 oraz art. 36 ust. 1, 3, ust. 4 pkt 1 i ust. 5 ustawy z dnia ... o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz. U. poz. ...) stosuje się.”;	Ustanowienie zasad odpowiedzialności cywilnej za treść arkusza kluczowych informacji inwestycyjnych.
Art. 56 pkt 7	7) po art. 71a dodaje się art. 71b w brzmieniu: „Art. 71b. W przypadku spółki z siedzibą poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, której akcje wprowadzone są wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu bez zgody ich emitenta, przepisów niniejszego oddziału nie stosuje się.”;	Doprecyzowanie kwestii, które w sposób niezamierzony pominięte zostały w ramach prowadzonych wcześniej procesów legislacyjnych.
Art. 56 pkt 8	8) w art. 91 dodaje się ust. 19 w brzmieniu: „19. Przepisu ust. 1 nie stosuje się w przypadku, gdy akcje zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na wniosek podmiotu innego niż emitent.”;	Doprecyzowanie kwestii, które w sposób niezamierzony pominięte zostały w ramach prowadzonych wcześniej procesów legislacyjnych.
Art. 56 pkt 9	9) w art. 96: a) w ust. 1 po pkt 1 dodaje się pkt 1a w brzmieniu: „1a) nie przekazuje w terminie Komisji zawiadomienia, o którym mowa w art. 37a ust. 4 lub art. 37b ust. 3a”, b) po ust. 1b dodaje się ust. 1ba w brzmieniu: „1ba. W przypadku gdy: 1) dostawca usług finansowania społecznościowego nie wykonuje obowiązków wynikających z art. 37c ust. 2 albo wykonuje je nienależycie, 2) właściciel projektu sporządza arkusz kluczowych informacji inwestycyjnych niezgodnie z załącznikiem I do rozporządzenia 2020/1503, 3) właściciel projektu sporządza arkusz kluczowych informacji inwestycyjnych w języku innym niż język polski lub język wskazany w decyzji wydanej na podstawie art. 17 ust. 1 ustawy z dnia ... o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom – Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1 000 000 zł, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który jest nakładana kara.”;	Dostosowanie przepisów o sankcjach administracyjnych w zakresie działalności finansowania społecznościowego.
Art. 56	10) w art. 99 w ust. 1:	Dostosowanie przepisów o sankcjach karnych w zakresie działalności finansowania

pkt 10	<p>a) wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje brzmienie:  „1. Kto dokonuje oferty publicznej papierów wartościowych bez wymaganego ustawą, rozporządzeniem 2017/1129 lub rozporządzeniem 2020/1503:”;</p> <p>b) pkt 3 otrzymuje brzmienie:  „3) udostępnienia dokumentów, o których mowa w art. 37a ust. 1, art. 37c ust. 1, art. 38, art. 38a lub art. 39 ust. 1, do publicznej wiadomości lub osobom, do których skierowana jest oferta publiczna”.</p>	społecznościowego.
Art. 57	<p>Art. 57. W ustawie z dnia 9 czerwca 2006 r. o Centralnym Biurze Antykorupcyjnym (Dz. U. z 2021 r. poz. 1671 i 2333) w art. 23:</p> <p>1) w ust. 1 po wyrazach „innych umów dotyczących obrotu instrumentami finansowymi” dodaje się wyrazy „, lub świadczenia usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych”;</p> <p>2) w ust. 2 w pkt 5 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 6 w brzmieniu:  „6) dostawców usług finansowania społecznościowego, o których mowa w art. 2 ust. 1 lit. e rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503 z dnia 7 października 2020 r. w sprawie europejskich dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) 2017/1129 i dyrektywę (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 347 z 20.10.2020, str. 1).”.</p>	Nowelizacja ustawy o Centralnym Biurze Antykorupcyjnym wynikająca z przepisów dotyczących tajemnicy zawodowej, w szczególności uprawnienia wynikającego z art. 7 pkt 10 projektu.
Art. 58 pkt 1	<p>Art. 58. W ustawie z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2022 r. poz. 660 i 872) wprowadza się następujące zmiany:</p> <p>1) w art. 1 w ust. 2:</p> <p>a) pkt 11 otrzymuje brzmienie:  „11) nadzór w zakresie przewidzianym przepisami rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 z dnia 27 listopada 2019 r. w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (Dz. Urz. UE L 317 z 09.12.2019, str. 1, z późn. zm.), zwanego dalej „rozporządzeniem 2019/2088”, oraz przepisami art. 5–7 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniającego rozporządzenie (UE) 2019/2088 (Dz. Urz. UE L 198 z 22.06.2020, str. 13), zwanego dalej „rozporządzeniem 2020/852”;</p> <p>b) dodaje się punkt 12 w brzmieniu:  „12) nadzór w zakresie przewidzianym przepisami rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503 z dnia 7 października</p>	Rozszerzenie zakresu nadzoru Komisji na przepisy rozporządzenia 2019/2088, rozporządzenia 2020/852 i rozporządzenia 2020/1503.

	<p>2020 r. w sprawie europejskich dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) 2017/1129 i dyrektywę (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 347 z 20.10.2020, str. 1), zwanego dalej „rozporządzeniem 2020/1503”, oraz ustawy z dnia ... o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz. U. poz. ...).”;</p>	
<p>Art. 58 pkt 2</p>	<p>2) po art. 3i dodaje się art. 3j–3n w brzmieniu:          „Art. 3j. Komisja jest właściwym organem w rozumieniu art. 14 rozporządzenia 2019/2088 oraz art. 21 rozporządzenia 2020/852.          Art. 3k. 1. W przypadku gdy uczestnik rynku finansowego, o którym mowa w art. 2 pkt 1 rozporządzenia 2019/2088, narusza obowiązki określone w art. 3 ust. 1, art. 4 ust. 1–4, art. 5, art. 6 ust. 1 lub 3, art. 10 ust. 1, art. 11 ust. 1 lub 2, art. 12 ust. 1, art. 13 ust. 1 lub art. 15 ust. 1 tego rozporządzenia, Komisja może, w drodze decyzji:          1) nakazać uczestnikowi rynku finansowego zaprzestanie działań skutkujących powstaniem naruszeń i niepodejmowanie tych działań w przyszłości;          2) wystąpić do właściwego organu uczestnika rynku finansowego z wnioskiem o odwołanie członka zarządu odpowiedzialnego za naruszenie;          3) zawiesić w wykonywaniu czynności członka zarządu uczestnika rynku finansowego odpowiedzialnego za naruszenie do czasu podjęcia uchwały w sprawie wniosku o jego odwołanie;          4) zakazać osobie odpowiedzialnej za naruszenie pełnienia funkcji członka zarządu lub funkcji kierowniczych w podmiotach będących uczestnikami rynku finansowego przez okres nie krótszy niż miesiąc i nie dłuższy niż rok;          5) nałożyć na uczestnika rynku finansowego karę pieniężną do wysokości nieprzekraczającej kwoty 21 569 000 zł lub 3% przychodów netto ze sprzedaży towarów i usług oraz operacji finansowych, a w przypadku zakładu ubezpieczeń – 3% składki przypisanej brutto, wykazanych w ostatnim sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, zatwierdzonym przez organ zatwierdzający, albo trzykrotności kwoty korzyści uzyskanych lub strat unikniętych w wyniku naruszenia – w przypadku gdy jest możliwe ich ustalenie;          6) nałożyć na osobę odpowiedzialną za naruszenie, która w tym okresie pełniła obowiązki członka zarządu uczestnika rynku finansowego, karę pieniężną w wysokości nieprzekraczającej kwoty 3 019 660 zł.          2. W przypadku gdy uczestnik rynku finansowego, o którym mowa w art. 2 pkt 1 rozporządzenia 2019/2088, jest jednostką dominującą albo jednostką zależną jednostki dominującej, która ma obowiązek sporządzać</p>	<p>Zapewnienie stosowania rozporządzenia 2019/2088 i rozporządzenia 2020/852.</p>

<p>skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, karę pieniężną, o której mowa w ust. 1 pkt 1, ustala się na podstawie przychodów netto ze sprzedaży towarów i usług oraz operacji finansowych, a w przypadku zakładu ubezpieczeń – składki przypisanej brutto, wykazanych w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zatwierdzonym przez organ zatwierdzający jednostki dominującej.</p> <p>3. Decyzje, o których mowa w ust. 1 pkt 1–4, podlegają natychmiastowemu wykonaniu.</p> <p>Art. 3l. 1. W przypadku gdy uczestnik rynku finansowego, o którym mowa w art. 2 pkt 1 rozporządzenia 2019/2088, narusza obowiązki, o których mowa w art. 7, art. 8 ust. 1 lub 2 lub art. 9 ust. 1–4 rozporządzenia 2019/2088, lub art. 5–7 rozporządzenia 2020/852, Komisja może, w drodze decyzji:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>1) zakazać udostępniania produktu finansowego, o którym mowa w art. 8 ust. 1 lub art. 9 ust. 1, 2 lub 3 rozporządzenia 2019/2088</li><li>2) nakazać zawieszenie udostępniania produktu finansowego, o którym mowa w art. 8 ust. 1 lub art. 9 ust. 1, 2 lub 3 rozporządzenia 2019/2088;</li><li>3) wydać publiczne ostrzeżenie wskazujące osobę odpowiedzialną za naruszenie prawa oraz charakter tego naruszenia;</li><li>4) nakazać temu uczestnikowi rynku finansowego zaprzestanie działań skutkujących powstaniem naruszeń i niepodejmowanie tych działań w przyszłości;</li><li>5) nałożyć na tego uczestnika rynku finansowego karę pieniężną do wysokości nieprzekraczającej kwoty 21 569 000 zł lub 3% przychodów netto ze sprzedaży towarów i usług oraz operacji finansowych, a w przypadku zakładu ubezpieczeń – 3% składki przypisanej brutto, wykazanych w ostatnim sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, zatwierdzonym przez organ zatwierdzający, albo trzykrotności kwoty korzyści uzyskanych lub strat unikniętych w wyniku naruszenia – w przypadku gdy jest możliwe ich ustalenie;</li><li>6) wystąpić do właściwego organu tego uczestnika rynku finansowego z wnioskiem o odwołanie członka zarządu odpowiedzialnego za to naruszenie;</li><li>7) zawiesić w wykonywaniu czynności członka zarządu tego uczestnika rynku finansowego odpowiedzialnego za to naruszenie do czasu podjęcia uchwały w sprawie wniosku o jego odwołanie;</li><li>8) zakazać osobie odpowiedzialnej za to naruszenie pełnienia funkcji członka zarządu lub funkcji kierowniczych w podmiotach będących uczestnikami rynku finansowego przez okres nie krótszy niż miesiąc i nie dłuższy niż rok;</li></ol>	
---	--

<p>9) nałożyć na osobę odpowiedzialną za to naruszenie, która w tym okresie pełniła obowiązki członka zarządu tego uczestnika rynku finansowego, karę pieniężną w wysokości nieprzekraczającej kwoty 3 019 660 zł.</p> <p>2. Decyzje, o których mowa w ust. 1 pkt 1–4 i 6–8, podlegają natychmiastowemu wykonaniu.</p> <p>3. W przypadku gdy uczestnik rynku finansowego, o którym mowa w art. 2 pkt 1 rozporządzenia 2019/2088, jest jednostką dominującą lub jednostką zależną jednostki dominującej, która ma obowiązek sporządzać skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, karę pieniężną, o której mowa w ust. 1 pkt 4 lit. a, ustala się na podstawie kwoty całkowitego skonsolidowanego rocznego przychodu podmiotu dominującego ujawnionej w ostatnim zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy.</p> <p>Art. 3m. 1. W przypadku gdy doradca finansowy, o którym mowa w art. 2 pkt 11 rozporządzenia 2019/2088, narusza obowiązki określone w art. 3 ust. 2, art. 4 ust. 5, art. 5, art. 6 ust. 2 lub 3, art. 12 ust. 2, art. 13 ust. 1 lub art. 15 ust. 2 tego rozporządzenia, Komisja może, w drodze decyzji:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) nakazać doradcy finansowemu zaprzestanie działań skutkujących powstaniem naruszeń i niepodejmowanie takich działań w przyszłości;</li> <li>2) wystąpić do właściwego organu doradcy finansowego z wnioskiem o odwołanie członka zarządu odpowiedzialnego za naruszenie;</li> <li>3) zawiesić w wykonywaniu czynności członka zarządu doradcy finansowego odpowiedzialnego za naruszenie do czasu podjęcia uchwały w sprawie wniosku o jego odwołanie;</li> <li>4) zakazać osobie odpowiedzialnej za naruszenie pełnienia funkcji członka zarządu lub funkcji kierowniczych w podmiotach będących doradcami finansowymi przez okres nie krótszy niż miesiąc i nie dłuższy niż rok;</li> <li>5) nałożyć karę pieniężną do wysokości nieprzekraczającej:       <ol style="list-style-type: none"> <li>a) w przypadku osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej:           <ul style="list-style-type: none"> <li>– kwoty 21 569 000 zł lub 3% przychodów netto ze sprzedaży towarów i usług oraz operacji finansowych, a w przypadku zakładu ubezpieczeń – 3% składki przypisanej brutto, wykazanych w ostatnim sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, zatwierdzonym przez organ zatwierdzający, albo</li> <li>– trzykrotności kwoty korzyści uzyskanych lub strat unikniętych w wyniku naruszenia – w przypadku gdy jest możliwe ich ustalenie,</li> </ul> </li> <li>b) w przypadku osoby fizycznej:           <ul style="list-style-type: none"> <li>– kwoty 3 019 660 zł albo</li> </ul> </li> </ol> </li> </ol>	
--	--



	<p>– trzykrotności kwoty korzyści uzyskanych lub strat unikniętych w wyniku naruszenia – w przypadku gdy jest możliwe ich ustalenie;</p> <p>6) nałożyć na osobę odpowiedzialną za naruszenie, która w tym okresie pełniła obowiązki członka zarządu w tym podmiocie będącym doradcą finansowym, karę pieniężną w wysokości nieprzekraczającej kwoty 3 019 660 zł.</p> <p>2. W przypadku gdy osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej jest jednostką dominującą albo jednostką zależną jednostki dominującej, która ma obowiązek sporządzać skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, karę pieniężną, o której mowa w ust. 1 pkt 5 lit. a, ustala się na podstawie przychodów netto ze sprzedaży towarów i usług oraz operacji finansowych, a w przypadku zakładu ubezpieczeń – składki przypisanej brutto, wykazanych w ostatnim rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zatwierdzonym przez organ zatwierdzający jednostki dominującej.</p> <p>3. Decyzje, o których mowa w ust. 1 pkt 1–4, podlegają natychmiastowemu wykonaniu.</p> <p>Art. 3n. 1. Komisja przekazuje do publicznej wiadomości informację o treści rozstrzygnięcia ostatecznej decyzji, o której mowa w art. 3k ust. 1, art. 3l ust. 1 i art. 3m ust. 1, oraz rodzaju i charakterze naruszenia, imieniu i nazwisku osoby fizycznej lub firmie (nazwie) podmiotu, których decyzja ta dotyczy.</p> <p>2. Przekazanie do publicznej wiadomości informacji określonych w ust. 1 wymaga podjęcia przez Komisję uchwały.</p> <p>3. Informacje, o których mowa w ust. 1, dotyczące imienia i nazwiska osoby, której dotyczy decyzja, Komisja udostępnia na swojej stronie internetowej przez okres 5 lat, licząc od dnia ich udostępnienia.”;</p>	
Art. 58 pkt 3	<p>3) w art. 4 w ust. 1 po pkt 3a dodaje się pkt 3b w brzmieniu:  „3b) podejmowanie działań mających na celu przeciwdziałanie zagrożeniom w zakresie bezpieczeństwa systemów teleinformatycznych, o których mowa w art. 3 pkt 3 ustawy z dnia 17 lutego 2005 r. o informatyzacji działalności podmiotów realizujących zadania publiczne (Dz. U. z 2021 r. poz. 2070), wykorzystywanych przez podmioty podlegające nadzorowi Komisji, w tym przez wykonywanie zadań organu właściwego do spraw cyberbezpieczeństwa w zakresie określonym przepisami ustawy z dnia 5 lipca 2018 r. o krajowym systemie cyberbezpieczeństwa (Dz. U. z 2020 r. poz. 1369, z 2021 r. poz. 2333 i 2445 oraz z 2022 r. poz. 655);”;</p>	Przyznanie Komisji uprawnienia do podejmowania działań mających przeciwdziałać zagrożeniom w zakresie bezpieczeństwa systemów teleinformatycznych, które są wykorzystywane przez podmioty podlegające jej nadzorowi, w tym do przekazywania tym podmiotom informacji niezbędnych do identyfikacji zagrożeń dla ich systemów teleinformatycznych oraz koniecznych do ochrony interesów ich klientów
Art. 58 pkt 4	<p>4) w art. 6 w ust. 2 pkt 1 otrzymuje brzmienie:  „1) określone w ustawie z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i</p>	Rozszerzenie katalogu spraw o przestępstwa w obszarach, nad którymi Komisja sprawuje nadzór, w przypadku których Przewodniczącemu Komisji przysługuje

	<p>funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, ustawie – Prawo bankowe, ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, ustawie o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, ustawie z dnia 15 grudnia 2017 r. o dystrybucji ubezpieczeń, ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych, ustawie z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego, ustawie o funduszach inwestycyjnych, ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, ustawie z dnia 21 listopada 2008 r. o emeryturach kapitałowych, ustawie z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych oraz ustawie z dnia .... o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom.”;</p>	<p>status pokrzywdzonego, o przestępstwa wynikające z projektowanej ustawy.</p>
<p>Art. 58 pkt 5</p>	<p>5) w art. 6b w ust. 1 zdanie pierwsze otrzymuje brzmienie:          „Komisja podaje do publicznej wiadomości informację o złożeniu zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przestępstwa określonego w art. 215 i art. 216 ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, art. 171 ust. 1–3 ustawy – Prawo bankowe, art. 56a i art. 57 ustawy z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, art. 430 ustawy o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej, art. 89 i art. 90 ustawy z dnia 15 grudnia 2017 r. o dystrybucji ubezpieczeń, art. 50 ust. 1 i 2 ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych, art. 40 ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego, art. 287 i art. 290–296 ustawy o funduszach inwestycyjnych, art. 178 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, art. 99 i art. 99a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, art. 150 i art. 151 ustawy z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych lub art. 37 i art. 38 ustawy z dnia ... o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom.”;</p>	<p>Upoważnienie Komisji do podania do publicznej wiadomości informacji o złożeniu zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przestępstwa, o którym mowa w art. 35 i art. 36 projektowanej ustawy (prowadzenie działalności bez zezwolenia).</p>
<p>Art. 58 pkt 6</p>	<p>6) w art. 12 w ust. 2 w pkt 4 w lit. zm średnik zastępuje się przecinkiem i dodaje się lit. zn w brzmieniu:          „zn) udzielania zezwoleń, o których mowa w art. 12 ust. 1 rozporządzenia 2020/1503, a także cofania tych zezwoleń na podstawie art. 17 tego rozporządzenia.”;</p>	<p>Uzupełnienie zakresu rozstrzygnięć zastrzeżonych do wyłącznej kompetencji Komisji o rozstrzygnięcie w sprawie udzielania zezwoleń na prowadzenie działalności dostawcy usług finansowania społecznościowego.</p>

Art. 58 pkt 7	7) po art. 17cb dodaje się art. 17cc w brzmieniu: „Art. 17cc. 1. W zakresie niezbędnym do wykonywania zadania, o którym mowa w art. 4 ust. 1 pkt 3b, Komisja może przekazywać informacje, w tym chronione na podstawie odrębnych ustaw, podmiotowi podlegającemu nadzorowi Komisji jeżeli ich przekazanie jest niezbędne do podjęcia przez ten podmiot działań polegających na przeciwdziałaniu zagrożeniom w zakresie bezpieczeństwa systemów teleinformatycznych wykorzystywanych przez ten podmiot lub wymaga tego ochrona interesów jego klientów. 2. W zakresie niezbędnym do wykonywania zadania, o którym mowa w art. 4 ust. 1 pkt 3b, Komisja może żądać od podmiotu podlegającego jej nadzorowi informacji, dokumentów lub wyjaśnień, w zakresie, trybie i na warunkach określonych w przepisach, o których mowa w art. 1 ust. 2.”.	Umożliwienie przekazywania przez podmioty nadzorowane KNF niezbędnych informacji, także objętych tajemnicą prawnie chronioną, w celu skutecznego wykonywania zadania, o którym mowa w art. 4 ust. 1 pkt 3b ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym.
Art. 59	Art. 59. W ustawie z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych (Dz. U. z 2021 r. poz. 1844, 2140 i 2447) w art. 3 dodaje się ust. 5 w brzmieniu: „5. Kasy mogą, po uzyskaniu zezwolenia, o którym mowa w art. 12 ust. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503 z dnia 7 października 2020 r. w sprawie europejskich dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) 2017/1129 i dyrektywę (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 347 z 20.10.2020, str. 1), świadczyć na rzecz swoich członków usługi finansowania społecznościowego, o których mowa w art. 2 ust. 1 lit. a pkt (i) tego rozporządzenia.”.	Umożliwienie spółdzielczym kasom oszczędnościowo-kredytowym prowadzenia platform finansowania społecznościowego.
Art. 60	Art. 60. W ustawie z dnia 19 sierpnia 2011 r. o usługach płatniczych (Dz. U. z 2021 r. poz. 1907, 1814 i 2140) w art. 12 w ust. 1 w pkt 7 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 8 w brzmieniu: „8) KNF w zakresie niezbędnym do wykonywania zadania określonego w art. 4 ust. 1 pkt 3b ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym.”.	Zmiana wynikająca z dodania nowego zadania Komisji przewidzianego w art. 4 ust. 1 pkt 3b ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym.
Art. 61 pkt 1	Art. 61. W ustawie z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym (Dz. U. z 2022 r. poz. 187) wprowadza się następujące zmiany: 1) w art. 2: a) w pkt 1 w lit. d wyrazy „klienta pośrednika kredytu hipotecznego oraz klienta pośrednika kredytowego” zastępuje się wyrazami „klienta pośrednika kredytu hipotecznego, klienta pośrednika kredytowego oraz klienta, o którym mowa w art. 2 ust. 1 lit. g rozporządzenia 2020/1503”, b) w pkt 3 w lit. l średnik zastępuje się przecinkiem i dodaje się lit. m w brzmieniu: „m) dostawcę usług finansowania społecznościowego, o którym mowa w art.	Objęcie klientów platform finansowania społecznościowego ochroną Rzecznika Finansowego, uzupełnienie regulacji art. 7 rozporządzenia 2020/1503.

	2 ust. 1 lit. e rozporządzenia 2020/1503;”, c) w pkt 4 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 5 w brzmieniu: „5) rozporządzenie 2020/1503 – rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503 z dnia 7 października 2020 r. w sprawie europejskich dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych oraz zmieniające rozporządzenia (UE) 2017/1129 i dyrektywę (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 347 z 20.10.2020, str. 1).”;	
Art. 61 pkt 2	2) w art. 20 w ust. 1 w pkt 9 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 10 w brzmieniu: „10) dostawcy usług finansowania społecznościowego, o których mowa w art. 2 ust. 1 lit. e rozporządzenia 2020/1503 – do wysokości średniej wartości przychodów w okresie trzech lat poprzedzających rok, za który jest należna opłata, w wysokości nie większej niż 0,02% tej średniej.”.	Zapewnienie partycypacji dostawców usług finansowania społecznościowego w kosztach działalności Rzecznika Finansowego.
Art. 62	Art. 62. W ustawie z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym (Dz. U. z 2021 r. poz. 140, 680, 1598 i 2140) wprowadza się następujące zmiany: 1) w art. 4: a) po pkt 7 dodaje się pkt 7a w brzmieniu: „7a) kluczowym wskaźniku referencyjnym – rozumie się przez to wskaźnik referencyjny, o którym mowa w art. 20 ust. 1 lit. b rozporządzenia 2016/1011;”, b) po pkt 14b dodaje się pkt 14c w brzmieniu: „14c) rozporządzeniu 2016/1011 – rozumie się przez to rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 (Dz. Urz. UE L 171 z 29.06.2016, str. 1, z późn. zm.);”, 2) po rozdziale 10 dodaje się rozdział 10a w brzmieniu: „Rozdział 10a Zamiennik kluczowego wskaźnika referencyjnego Art. 61a. 1. W przypadku wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w art. 23c ust. 1 rozporządzenia 2016/1011, Komisja Nadzoru Finansowego przedstawia Komitetowi stanowisko zawierające informację o konieczności wyznaczenia zamiennika kluczowego wskaźnika referencyjnego, zwanego dalej „zamiennikiem”, albo braku takiej konieczności. Komisja Nadzoru Finansowego może wskazać konieczność wyznaczenia więcej niż jednego	Zapewnienie stosowania rozporządzenia 2016/1011.

	<p>zamiennika.</p> <p>2. Stanowisko zawierające informację o konieczności wyznaczenia zamiennika zawiera elementy, o których mowa w art. 23b ust. 9 rozporządzenia 2016/1011.</p> <p>3. Stanowisko zawierające informację o braku konieczności wyznaczenia zamiennika zawiera uzasadnienie.</p> <p>Art. 61b. Komitet niezwłocznie po otrzymaniu stanowiska, o którym mowa w art. 61a ust. 1, wydaje rekomendację, w której wskazuje na konieczność wyznaczenia zamiennika, albo przedstawia stanowisko zawierające informację o odmowie wydania takiej rekomendacji wraz z uzasadnieniem. Rekomendacja zawiera elementy, o których mowa w art. 23b ust. 9 rozporządzenia 2016/1011.</p> <p>Art. 61c. Minister właściwy do spraw instytucji finansowych może określić, w drodze rozporządzenia:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) zamiennik lub zamienniki kluczowego wskaźnika referencyjnego;</li> <li>2) korektę spreadu, o której mowa w art. 23b ust. 9 lit. b rozporządzenia 2016/1011, oraz metodę jej ustalania;</li> <li>3) odpowiednie istotne zmiany dostosowawcze, o których mowa w art. 23b ust. 9 lit. c rozporządzenia 2016/1011;</li> <li>4) datę albo daty rozpoczęcia stosowania danego zamiennika lub zamienników kluczowego wskaźnika referencyjnego – biorąc pod uwagę rekomendację Komitetu, o której mowa w art. 61b, oraz wzrost ryzyka systemowego w systemie finansowym, spowodowanego zaprzestaniem opracowywania kluczowych wskaźników referencyjnych lub ich likwidacją.”.</li> </ol>	
Art. 63	<p>Art. 63. W ustawie z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej (Dz. U. z 2021 r. poz. 1130, 2140 i 2328 oraz z 2022 r. poz. 655) w art. 35 po ust. 6 dodaje się ust. 6a w brzmieniu:</p> <p>„6a. Nie narusza obowiązku zachowania tajemnicy, o którym mowa w ust. 1, przekazanie organowi nadzoru informacji w zakresie niezbędnym do wykonywania zadania określonego w art. 4 ust. 1 pkt 3b ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2022 r. poz. 660, 872 i ...).”.</p>	Zmiana wynikająca z dodania nowego zadania Komisji przewidzianego w art. 4 ust. 1 pkt 3b ustawy o nadzorze nad rynkiem finansowym.
Art. 64	<p>Art. 64. W ustawie z dnia 9 października 2015 r. o wsparciu kredytobiorców, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy i znajdują się w trudnej sytuacji finansowej (Dz. U. z 2022 r. poz. 298) wprowadza się następujące zmiany:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) w art. 2 w ust. 2 wprowadzenie do wyliczenia otrzymuje brzmienie: „Kredytem mieszkaniowym w rozumieniu przepisów ustawy jest kredyt lub pożyczka, zabezpieczone hipoteką, zaciągnięte w związku z zaspokojeniem</li> </ol>	Przepis dotyczący pomocy kredytobiorcom.

<p>potrzeb mieszkaniowych, przeznaczone na sfinansowanie niezwiązanego z działalnością gospodarczą lub prowadzeniem gospodarstwa rolnego.”;</p> <p>2) w art. 4:</p> <p>a) w pkt 2 wyrazy „posiada spółdzielcze” zastępuje się wyrazami „posiada inne spółdzielcze”;</p> <p>b) w pkt 3 wyrazy „posiada roszczenie” zastępuje się wyrazami „posiada inne roszczenie”;</p> <p>3) w art. 6 po ust. 1 dodaje się ust. 1a w brzmieniu:  „1a. Kredytobiorca może złożyć wniosek w postaci papierowej lub elektronicznej, w tym za pośrednictwem systemu bankowości elektronicznej.”;</p> <p>4) w art. 8:</p> <p>a) w ust. 2d dodaje się zdanie drugie i trzecie w brzmieniu:  „Uzasadnienie zawiera informację, które z warunków, o których mowa w art. 3 i art. 4, i z jakich powodów nie zostały spełnione przez kredytobiorcę. Wraz z uzasadnieniem kredytodawca informuje kredytobiorcę o możliwości dodatkowej weryfikacji wniosku, o której mowa w art. 8a.”;</p> <p>b) po ust. 2d dodaje się ust. 2e w brzmieniu:  „2e. W przypadku złożenia wniosku za pośrednictwem systemu teleinformatycznego kredytodawcy, w tym przez system bankowości elektronicznej, kredytodawca przekazuje informację, o której mowa w ust. 2d, za pośrednictwem tego systemu, chyba że kredytobiorca zastrzegł inny sposób przekazania tej informacji.”;</p> <p>5) w art. 16a:a) po ust. 2 dodaje się ust. 2a–2c w brzmieniu:  „2a. Z obowiązku wpłaty, o której mowa w ust. 1, są zwolnieni są kredytodawcy:</p> <p>1) którzy nie spełniają:</p> <p>a) w przypadku kredytodawców będących bankami:  - wymogów w zakresie funduszy własnych na poziomie określonym w art. 92 ust.1 lit. a-c rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 176 z 27.06.2013, str. 1, z późn. zm. )), zwanego dalej „rozporządzeniem nr 575/2013”, z uwzględnieniem dodatkowego wymogu w zakresie funduszy własnych ponad wartość wynikającą z wymogów obliczonych zgodnie ze szczegółowymi zasadami określonymi w przepisach rozporządzenia nr 575/2013, o którym mowa w art. 138 ust. 2 pkt 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe, uwzględniającego inne rodzaje ryzyka niż ryzyko</p>	
--	--

<p>nadmiernej dźwigni, o którym mowa w art. 92 ust. 1 lit. d oraz ust. 1a rozporządzenia nr 575/2013, powiększonego o 1,5 punktu procentowego zgodnie z art. 142 ust. 4 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe, na zasadzie indywidualnej, subskonsolidowanej lub skonsolidowanej lub</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- wymogów w zakresie funduszy własnych na poziomie określonym w art. 92 ust.1 lit. d rozporządzenia nr 575/2013 z uwzględnieniem dodatkowego wymogu w zakresie funduszy własnych, o którym mowa w art. 138 ust. 2 pkt 2 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe, uwzględniającego ryzyko nadmiernej dźwigni w niewystarczającym stopniu pokryte wymogiem określonym w art. 92 ust. 1 lit. d rozporządzenia nr 575/2013, ponad wartość wynikającą z wymogów obliczonych zgodnie z art. 92 ust.1 lit. d rozporządzenia nr 575/2013, na zasadzie indywidualnej, subskonsolidowanej lub skonsolidowanej lub</li> <li>- wymogów dotyczących płynności określonych w art. 412 i art. 413 rozporządzenia nr 575/2013 z uwzględnieniem dodatkowego wymogu w zakresie płynności ponad wartość wynikającą z wymogów obliczonych zgodnie ze szczegółowymi zasadami określonymi w przepisach rozporządzenia nr 575/2013, o którym mowa w art. 138 ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe, na zasadzie indywidualnej, skonsolidowanej lub w przypadku stosowania odstępstwa od stosowania wymogów dotyczących płynności na zasadzie indywidualnej zgodnie z art. 8 rozporządzenia nr 575/2013 – na poziomie podgrupy płynnościowej,</li> </ul> <p>b) w przypadku kredytodawców będących spółdzielczymi kasami oszczędnościowo kredytowymi:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- wymogu określonego w art. 24 ust. 5 ustawy z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo kredytowych (Dz. U. z 2022 r. poz. 924) lub</li> <li>- wymogu określonego w art. 38 ust. 1 ustawy z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo kredytowych, lub</li> </ul> <p>2) w przypadku których wpłata spowodowałaby niespełnianie wymogów, o których mowa w pkt 1.</p> <p>2b. Wysokość wpłat na Fundusz powinna zapewniać stałe utrzymanie środków Funduszu na poziomie zabezpieczającym bieżące realizowanie umów, o których mowa w art. 8 ust. 1.</p> <p>2c. Zwolnienie z obowiązku wpłaty, o którym mowa w ust. 2a, wymaga notyfikacji Komisji Europejskiej.”,</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>b) uchyla się ust. 3;</li> <li>c) ust. 4 otrzymuje brzmienie:</li> </ul> <p>„4. Kwartalną wysokość wpłat na Fundusz ustala Rada Funduszu, w drodze</p>	
--	--

<p>uchwały, na podstawie informacji Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego, o której mowa w ust. 6.”</p> <p>d) ust. 6 otrzymuje brzmienie:</p> <p>„6. W terminie 6 tygodni od zakończenia kwartału, za który należna jest kwartalna wpłata, Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego przekazuje Radzie Funduszu:</p> <p>1) dane dotyczące wielkości portfeli kredytów mieszkaniowych, o których mowa w ust. 2;</p> <p>2) opinię o wysokości wpłat, o których mowa w ust. 1, z uwzględnieniem danych o kwartalnych wpłatach, o których mowa w ust. 2, oraz zwolnień, o których mowa w ust. 2a.”;</p> <p>6) w art. 17a dodaje się ust. 6-8 w brzmieniu:</p> <p>„6. Jeżeli według stanu na koniec roku środki Funduszu przewyższają prognozowaną wartość wsparcia lub pożyczki na spłatę zadłużenia w roku następnym, Rada Funduszu, po wyrażeniu zgody przez ministra właściwego do spraw instytucji finansowych, może postanowić o zwrocie części środków Funduszu kredytodawcom, którzy dokonali wpłat w danym roku.</p> <p>7. Zwrot, o którym mowa w ust. 6, nie może prowadzić do obniżenia środków Funduszu poniżej kwoty, o której mowa w art. 16 ust. 1, lub do zagrożenia realizacji wsparcia lub pożyczki na spłatę zadłużenia bez wnoszenia wpłat.</p> <p>8. Zwrotu, o którym mowa w ust. 6, dokonuje się w terminie 30 dni od dnia podjęcia przez Radę Funduszu uchwały w przedmiocie zwrotu, proporcjonalnie do wpłat wniesionych przez kredytodawców.”;</p> <p>7) w art. 18. ust. 1 otrzymuje brzmienie:</p> <p>„1. Minister właściwy do spraw instytucji finansowych, po zasięgnięciu opinii Komitetu Stabilności Finansowej działającego w ramach wykonywania funkcji makroostrożnościowej, może zawiesić, w drodze rozporządzenia, wpłaty na Fundusz, kierując się koniecznością zapewnienia stabilności sektora finansowego.”</p> <p>8) w art. 19:</p> <p>a) w ust. 1 wyraz „Funduszu” zastępuje się wyrazami „wskazany przez kredytodawcę”;</p> <p>b) w ust. 2 skreśla się wyrazy „bankowego Funduszu”;</p> <p>9) po art. 19 dodaje się art. 19a w brzmieniu:</p> <p>„Art. 19a. Kredytodawca do 25. dnia miesiąca przekazuje zbiorczo środki pochodzące z dokonanych przez kredytobiorców wpłat, o których mowa w art. 19 ust. 1, na rachunek Funduszu.”;</p> <p>10) w art. 21 ust. 1 otrzymuje brzmienie:</p>	
--	--



	<p>„1. W przypadku uchybienia terminowi, o którym mowa w art. 19 ust. 1 lub art. 20, kredytodawca wzywa pisemnie kredytobiorcę do dokonania płatności, wyznaczając termin jej dokonania nie dłuższy niż 90 dni.”;</p> <p>11) w art. 22:</p> <p>a) ust. 1 otrzymuje brzmienie:</p> <p>„1. Osoba, która otrzymała nienależne wsparcie lub nienależną pożyczkę na spłatę zadłużenia, dokonuje zwrotu środków równych kwocie przyznanego wsparcia lub przyznanej pożyczki wraz z odsetkami ustawowymi naliczonymi począwszy od dnia przekazania przez kredytodawcę środków z tytułu tego wsparcia lub pożyczki.”,</p> <p>b) ust. 3 otrzymuje brzmienie:</p> <p>„3. Zwrot nienależnego wsparcia lub nienależnej pożyczki na spłatę zadłużenia następuje na rachunek wskazany przez kredytodawcę w terminie 30 dni od dnia doręczenia kredytobiorcy przez kredytodawcę pisemnej informacji o uzyskaniu nienależnego wsparcia.”,</p> <p>c) dodaje się ust. 4 w brzmieniu:</p> <p>„4. Kredytodawca do 25. dnia miesiąca przekazuje zbiorczo środki pochodzące z dokonanych przez kredytobiorców zwrotów, o których mowa w ust. 3, na rachunek Funduszu.”.</p>	
Art. 65 pkt 1	<p>Art. 65. W ustawie z dnia 16 listopada 2016 r. o Krajowej Administracji Skarbowej (Dz. U. z 2022 r. poz. 813 i 835) wprowadza się następujące zmiany:</p> <p>1) w art. 127a:</p> <p>a) w ust. 1 po wyrazach „innych umów dotyczących obrotu instrumentami finansowymi” dodaje się wyrazy „, , lub świadczenia usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych”;</p> <p>b) w ust. 2 w pkt 5 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 6 w brzmieniu:</p> <p>„6) dostawców usług finansowania społecznościowego, o których mowa w art. 2 ust. 1 lit. e rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503 z dnia 7 października 2020 r. w sprawie europejskich dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) 2017/1129 i dyrektywę (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 347 z 20.10.2020, str. 1).”.</p>	Nowelizacja ustawy o Krajowej Administracji Skarbowej wynikająca z przepisów dotyczących tajemnicy zawodowej, w szczególności uprawnienia wynikającego z art. 7 pkt 4 projektu.
Art. 65 pkt 2	<p>2) w art. 143c pkt 2 otrzymuje brzmienie:</p> <p>„2) Komisja Nadzoru Finansowego – w odniesieniu do podmiotów przez nią nadzorowanych, które są instytucjami obowiązanyymi w rozumieniu ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu.”.</p>	Doprecyzowanie obowiązku objęcia procesem kontrolnym podmiotów poddanych nadzorowi Komisji, wynikającego z ustawy z dnia 13 kwietnia 2022 r. o szczególnych rozwiązaniach w zakresie przeciwdziałania wspieraniu agresji na Ukrainę oraz służących ochronie bezpieczeństwa narodowego.

Art. 66	<p>Art. 66. W ustawie z dnia 23 marca 2017 r. o kredycie hipotecznym oraz o nadzorze nad pośrednikami kredytu hipotecznego i agentami (Dz. U. z 2020 r. poz. 1027 i 2320 oraz z 2022 r. poz. 872) w art. 33 ust. 2 otrzymuje brzmienie:</p> <p>„2. W wezwaniu, o którym mowa w ust. 1, kredytodawca informuje konsumenta o możliwości:</p> <p>1) złożenia, w terminie 14 dni roboczych od dnia otrzymania wezwania, wniosku o restrukturyzację zadłużenia;</p> <p>2) w przypadku kredytu mieszkaniowego, o którym mowa w ustawie z dnia 9 października 2015 r. o wsparciu kredytobiorców, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy i znajdują się w trudnej sytuacji finansowej (Dz. U. z 2022 r. poz. 298 i ...) – uzyskania odpowiednio wsparcia, promesy lub pożyczki na spłatę zadłużenia, o których mowa w tej ustawie, informując w sposób jednoznaczny i zrozumiały o:</p> <p>a) sposobie złożenia wniosku, o którym mowa w art. 6 ustawy z dnia 9 października 2015 r. o wsparciu kredytobiorców, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy i znajdują się w trudnej sytuacji finansowej oraz o sposobie jego rozpatrywania przez kredytodawcę,</p> <p>b) miejscu publikacji informacji o Funduszu Wsparcia Kredytobiorców, o którym mowa w art. 14 ustawy z dnia 9 października 2015 r. o wsparciu kredytobiorców, którzy zaciągnęli kredyt mieszkaniowy i znajdują się w trudnej sytuacji finansowej, oraz o zasadach korzystania ze środków tego Funduszu.”</p>	Przepis dotyczący pomocy kredytobiorcom.
Art. 67	<p>Art. 67. W ustawie z dnia 12 kwietnia 2018 r. o zasadach pozyskiwania informacji o niekaralności osób ubiegających się o zatrudnienie i osób zatrudnionych w podmiotach sektora finansowego (Dz. U. z 2020 r. poz. 1349 oraz z 2021 r. poz. 2140) wprowadza się następujące zmiany:</p> <p>1) w art. 2 w ust. 1 w pkt 63 kropkę zastępuje się średnikiem i dodaje się pkt 64 w brzmieniu:</p> <p>„64) dostawca usług finansowania społecznościowego, o którym mowa w art. 2 ust. 1 lit. e rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503 z dnia 7 października 2020 r. w sprawie europejskich dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsiębiorstw gospodarczych oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) 2017/1129 i dyrektywę (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 347 z 20.10.2020, str. 1).”;</p> <p>2) w art. 3 w ust. 1 w pkt 48 dodaje się przecinek i pkt 49 w brzmieniu:</p> <p>„49) art. 37–41 ustawy z dnia ... o finansowaniu społecznościowym dla przedsiębiorstw gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz. U. poz. ...)”.</p>	Dodanie dostawców usług finansowania społecznościowego do katalogu podmiotów objętych zakresem zastosowania ustawy oraz umożliwienie żądania od osoby ubiegającej się o zatrudnienie lub zatrudnionej w takim podmiocie informacji o skazaniu za przestępstwa wymienione w ustawie o finansowaniu społecznościowym dla przedsiębiorstw gospodarczych. Konsekwencja przepisów karnych ustawy o finansowaniu społecznościowym dla przedsiębiorstw gospodarczych zapobiegająca zróżnicowaniu sytuacji podmiotów działających na rynku
Art. 68	Art. 68. W ustawie z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach	Przepis dotyczący pomocy kredytobiorcom.

	związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych (Dz. U. z 2021 r. poz. 2095, z późn. zm.) uchyla się art. 31fa-31fc.	
Art. 69	Art. 69. 1. Do dnia 9 listopada 2023 r. oferta finansowania społecznościowego dotycząca papierów wartościowych w rozumieniu art. 3 pkt 1 ustawy zmienianej w art. 55 może być przeprowadzona za pośrednictwem platformy finansowania społecznościowego, o ile zakładane wpływy z tej oferty wraz z wpływami, które emitent zamierzał uzyskać z ofert finansowania społecznościowego, o których mowa w art. 1 ust. 2 lit c rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503 z dnia 7 października 2020 r. w sprawie europejskich dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) 2017/1129 i dyrektywę (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 347 z 20.10.2020, str. 1), dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie przekraczają 2 500 000 euro. 2. Przez kwotę wyrażoną w euro wskazaną w ust. 1 należy rozumieć również równowartość tej kwoty wyrażoną w walucie polskiej, ustaloną przy zastosowaniu średniego kursu euro, lub jej równowartość wyrażoną w innej walucie, ustaloną przy zastosowaniu średniego kursu euro oraz średniego kursu tej waluty, ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski w dniu ustalenia ceny emisyjnej papierów wartościowych.	Wykonanie tzw. opcji krajowej przewidzianej w art. 49 rozporządzenia 2020/1503, umożliwiającej stopniowe dochodzenie do progu ofert finansowania społecznościowego na poziomie 5 mln euro.
Art. 70	Art. 70. Podmiot, który w dniu wejścia w życie ustawy wykonuje działalność polegającą na prowadzeniu publicznie dostępnego internetowego systemu informacyjnego kojarzącego inwestorów z właścicielami projektów ubiegającymi się o finansowanie przedsięwzięć gospodarczych ze środków pochodzących z oferowanych przez nich udziałów w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością, może prowadzić swoją działalność na zasadach dotychczasowych do dnia 9 listopada 2023 r.	Przepis przejściowy związany z wykonaniem tzw. opcji krajowej przewidzianej w art. 2 ust. 2, dotyczącej oferowania udziałów w spółkach z o.o. na platformach finansowania społecznościowego.
Art. 72	Art. 72. Przepisy art. 31 ustawy zmienianej w art. 56 w zakresie naruszenia obowiązków dotyczących celów środowiskowych, o których mowa w art. 9 lit. c–f rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniającego rozporządzenie (UE) 2019/2088 (Dz. Urz. UE L 198 z 22.06.2020, str. 13), stosuje się od dnia 1 stycznia 2023 r.	Zapewnienie stosowania rozporządzenia 2020/852.
Art. 73	Art. 73. Spółka prowadząca rynek regulowany, o której mowa w art. 28 ust. 1 ustawy zmienianej w art. 55, jest obowiązana do dostosowania regulaminu rynku regulowanego do wymagań określonych w art. 28 ust. 2 pkt 15c lit. b–e ustawy zmienianej w art. 55, w terminie 6 miesięcy od dnia wejścia w życie	Wprowadzenie terminu na dostosowanie regulaminu spółki prowadzącej rynek regulowany do nowego brzmienia art. 28 ust. 2 pkt. 15c lit. b–e ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

	niniejszej ustawy.	
Art. 74	Art. 74. Do wniosków, o których mowa w art. 6 ustawy zmienianej w art. 64, złożonych przed dniem wejścia w życie ustawy, stosuje się przepisy dotychczasowe.	Przepis dotyczący pomocy kredytobiorcom.
Art. 75	Art. 75. Przepisy art. 19, art.19a, art. 21 i art. 22 ustawy zmienianej w art. 64, w brzmieniu nadanym niniejszą ustawą, stosuje się do wsparcia, o którym mowa w art. 5 ust. 1 ustawy zmienianej w art. 64, oraz pożyczki na spłatę zadłużenia, o którym mowa w art. 5 ust. 1a tej ustawy, których termin spłaty rozpoczyna się po dniu 31 grudnia 2022 r.	Przepis dotyczący pomocy kredytobiorcom.
Art. 76	Art. 76. 1. Do dnia 31 grudnia 2022 r. kredytodawcy w rozumieniu w art. 2 ust. 1 pkt 5 ustawy zmienianej w art. 64 wnoszą dodatkowe wpłaty do Funduszu Wsparcia Kredytobiorców, o którym mowa w art. 14 ustawy zmienianej w art. 64, w łącznej kwocie 1 400 000 000 zł. 2. Terminy wpłat, o których mowa w ust. 1, oraz ich wysokość określa, w drodze uchwały, Rada Funduszu Wsparcia Kredytobiorców. Przepis art. 16a ust. 2-2b i 4-6 ustawy zmienianej w art. 64, w brzmieniu nadanym niniejszą ustawą, stosuje się odpowiednio.	Przepis dotyczący pomocy kredytobiorcom.
Art. 77	Art. 77. 1. Na wniosek konsumenta w rozumieniu art. 4 pkt 7 ustawy zmienianej w art. 66 kredytodawca, o którym mowa w art. 4 pkt 8 tej ustawy, zawiesza wykonanie umowy o kredyt hipoteczny w rozumieniu ustawy zmienianej w art. 66, udzielony w walucie polskiej, zwanej dalej „umową”. 2. Zawieszenie wykonania umowy przysługuje konsumentowi: 1) w okresie od dnia 1 lipca 2022 r. do dnia 31 grudnia 2022 r. – w wymiarze dwóch miesięcy w każdym kwartale; 2) w okresie od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 31 grudnia 2023 r. – w wymiarze miesiąca w każdym kwartale. 3. Wniosek o zawieszenie wykonania umowy, zwany dalej „wnioskiem”, może dotyczyć tylko jednej umowy zawartej w celu nabycia nieruchomości przeznaczonej na zaspokojenie własnych potrzeb mieszkaniowych. 4. Konsument składa wniosek w postaci papierowej lub elektronicznej, w tym za pośrednictwem systemu bankowości elektronicznej. 5. Wniosek zawiera co najmniej: 1) oznaczenie konsumenta; 2) oznaczenie kredytodawcy; 3) oznaczenie umowy; 4) wskazanie wnioskowanego okresu lub okresów zawieszenia umowy; 5) oświadczenie, że wniosek dotyczy nieruchomości przeznaczonej na zaspokojenie własnych potrzeb mieszkaniowych.	Przepis dotyczący pomocy kredytobiorcom.

	<p>6. Konsument składa oświadczenie, o którym mowa w ust. 5 pkt 5, pod rygorem odpowiedzialności karnej za składanie fałszywych oświadczeń. Składający oświadczenie jest obowiązany do zawarcia w nim klauzuli następującej treści: „Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia.”. Klauzula ta zastępuje pouczenie organu o odpowiedzialności karnej za składanie fałszywych oświadczeń.</p> <p>7. Z dniem doręczenia kredytodawcy wniosku, wykonanie umowy zostaje zawieszona, na okres w nim wskazany.</p> <p>8. W okresie zawieszenia, o którym mowa w ust. 7, konsument nie jest zobowiązany do dokonywania płatności wynikających z umowy, z wyjątkiem opłat z tytułu ubezpieczeń powiązanych z tą umową.</p> <p>9. Kredytodawca, w terminie 21 dni od dnia doręczenia wniosku, potwierdza jego otrzymanie na trwałym nośniku w rozumieniu art. 4 pkt 22 ustawy zmienianej w art. 66 i przekazuje potwierdzenie konsumentowi. Kredytodawca wskazuje w potwierdzeniu okres, na który zostało zawieszona wykonywanie umowy, oraz wysokość opłat z tytułu ubezpieczeń, o których mowa w ust. 7. Brak potwierdzenia nie wpływa na rozpoczęcie zawieszenia wykonania umowy.</p> <p>10. Okres zawieszenia wykonywania umowy nie jest traktowany jako okres kredytowania. Okres kredytowania oraz wszystkie terminy przewidziane w umowie ulegają przedłużeniu o okres zawieszenia wykonywania umowy.</p> <p>11. W okresie zawieszenia wykonywania umowy nie są naliczane odsetki ani pobierane opłaty inne niż wskazane w potwierdzeniu, o którym mowa w ust. 9.</p> <p>12. Zmiana okresu kredytowania w wyniku zawieszenia wykonywania umowy nie wymaga zgody osób, które ustanowiły zabezpieczenie kredytu, ani jej ujawnienia w treści hipoteki stanowiącej zabezpieczenie spłaty kredytu.</p>	
Art. 78	Art. 78. W przypadku gdy kredytodawca na wniosek kredytobiorcy zawiesił w całości lub w części spłatę jednej z umów, o których mowa w art. 31fa ust. 1, ustawy zmienianej w art. 68, w brzmieniu dotychczasowym, termin tego zawieszenia ulega skróceniu z mocy prawa z dniem wejścia w życie ustawy.	Przepis dotyczący pomocy kredytobiorcom.
Art. 79	Art. 79. Przepis art. 77 ma zastosowanie do umów zawartych przed dniem 1 lipca 2022 r., jeżeli termin zakończenia okresu kredytowania określony w tych umowach przypada po upływie 6 miesięcy od tej daty.	Przepis dotyczący pomocy kredytobiorcom.
Art. 80	Art. 80. 1. Jeżeli kredytodawca na wniosek konsumenta zawiesił w całości lub w części spłatę zobowiązań z tytułu umowy na warunkach innych niż określone w art. 77, termin tego zawieszenia ulega skróceniu z mocy prawa	Przepis dotyczący pomocy kredytobiorcom.

	<p>z dniem doręczenia kredytodawcy wniosku o zawieszenie wykonania umowy, o którym mowa w art. 76 ust. 6.</p> <p>2. W przypadku określonym w ust. 1 kredytodawca w potwierdzeniu, o którym mowa w art. 76 ust. 8, wskazuje konsumentowi również sposób rozliczenia z tytułu zawieszenia spłaty umowy, które uległo skróceniu.</p>	
Art. 81	<p>Art. 81. 1. Na wniosek kredytobiorcy Bank Gospodarstwa Krajowego zawiesza spłatę kredytu udzielonego:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) w ramach finansowania zwrotnego, o którym mowa w art. 15a ust. 1 ustawy z dnia 26 października o niektórych formach popierania budownictwa mieszkaniowego (Dz. U. z 2021 r. poz. 2224),</li> <li>2) ze środków zlikwidowanego Krajowego Funduszu Mieszkaniowego, zgodnie z art. 18 pkt 1 ustawy z dnia 26 października o niektórych formach popierania budownictwa mieszkaniowego w brzmieniu obowiązującym do dnia 30 września 2009 r.</li> </ol> <p>- na przedsięwzięcia inwestycyjno-budowlane mające na celu budowę lokali mieszkalnych na wynajem lub budowę lokali mieszkalnych, do których ustanowione zostanie spółdzielcze lokatorskie prawo do lokalu mieszkalnego.</p> <p>2. Zawieszenie spłaty, o której mowa w ust. 1, następuje na okres nie dłuższy niż:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) cztery miesiące w drugim półroczu 2022 r.,</li> <li>2) trzy miesiące w pierwszym półroczu 2023 r.,</li> <li>3) dwa miesiące w drugim półroczu 2023 r.</li> </ol> <p>- łącznie nie dłuższy niż osiem miesięcy.</p> <p>3. Wniosek o zawieszenie spłaty kredytu zawiera co najmniej:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) oznaczenie kredytobiorcy;</li> <li>2) oznaczenie umowy kredytu, którego spłata ma zostać zawieszona;</li> <li>3) wskazanie okresu zawieszenia spłaty, o którym mowa w ust. 1.</li> </ol> <p>4. W okresie zawieszenia spłaty kredytu kredytobiorca nie jest zobowiązany do dokonywania płatności rat kapitałowo-odsetkowych wynikających z umowy, z wyjątkiem opłat prowizji powiązanych z umowami.</p> <p>5. Okresu zawieszenia spłaty, o którym mowa w ust. 1 pkt 1, nie wlicza się do okresu kredytowania, o którym mowa w art. 15b ust. 3 ustawy z dnia 26 października o niektórych formach popierania budownictwa mieszkaniowego.</p>	Przepis dotyczący pomocy kredytobiorcom.
Art. 82	<p>Art. 82. 1. W przypadku wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w art. 23c ust. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki</p>	Przepis dotyczący wyznaczania zamiennika za wskaźnik referencyjny WIBOR.

	<p>referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 (Dz. Urz. UE L 171 z 29.06.2016, str. 1, z późn. zm. )) oraz przedstawienia przez Komitet Stabilności Finansowej stanowiska, o którym mowa w art. 61b ustawy zmienianej w art. 62, dotyczącego wskaźnika referencyjnego WIBOR zamiennik lub zamienniki kluczowego wskaźnika referencyjnego mogą być wyznaczone na podstawie stawki procentowej obliczonej w wyniku procesu ustalenia (fixingu) Stawki Referencyjnej POLONIA organizowanego przez Narodowy Bank Polski.</p> <p>2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, minister właściwy do spraw instytucji finansowych, po zasięgnięciu opinii Komisji Nadzoru Finansowego, może określić, w drodze rozporządzenia:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) zamiennik lub zamienniki kluczowego wskaźnika referencyjnego,</li> <li>2) korektę spreadu, o której mowa w art. 23b ust. 9 lit. b rozporządzenia 2016/1011, oraz metodę jej ustalania,</li> <li>3) odpowiednie istotne zmiany dostosowawcze, o których mowa w art. 23b ust. 9 lit. c rozporządzenia 2016/1011,</li> <li>4) datę albo daty rozpoczęcia stosowania danego zamiennika lub zamienników kluczowego wskaźnika referencyjnego – biorąc pod uwagę wzrost ryzyka systemowego w systemie finansowym, spowodowanego zaprzestaniem opracowywania kluczowego wskaźnika referencyjnego WIBOR lub jego likwidacją.</li> </ol>	
Art. 83	<p>Art. 83. Zmiana statutu funduszu inwestycyjnego otwartego, specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz publicznego funduszu inwestycyjnego zamkniętego, w zakresie zastąpienia wskaźnika referencyjnego WIBOR zamiennikiem lub zamiennikami kluczowego wskaźnika referencyjnego wyznaczonymi w sposób określony w art. 61c ustawy zmienianej w art. 62 albo art. 82 ust. 2, nie wymaga uzyskania zezwolenia, o którym mowa odpowiednio w art. 24 ust. 1 albo 2 ustawy zmienianej w art. 53.</p>	Przepis dotyczący wyznaczania zamiennika za wskaźnik referencyjny WIBOR.
Art. 84	<p>Art. 84. 1. Do wniosków, o których mowa w art. 31fa ust. 1, ustawy zmienianej w art. 68, złożonych i nierozpatrzonych do dnia wejścia w życie ustawy, stosuje się przepisy dotychczasowe.</p> <p>2. Do umów, o których mowa w art. 31fa ust. 1, ustawy zmienianej w art. 68, których wykonanie zostało zawieszona zgodnie z art. 31fa i art. 31fb tej ustawy, stosuje się przepisy dotychczasowe.</p>	Przepis dotyczący pomocy kredytobiorcom.
Art. 85	<p>Art. 84. Dotychczasowe przepisy wykonawcze wydane na podstawie:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) art. 17 ust. 14 ustawy zmienianej w art. 54 zachowują moc do dnia wejścia</li> </ol>	Czasowe utrzymanie mocy obowiązującej aktów wykonawczych.

	<p>w życie przepisów wykonawczych wydanych na podstawie art. 17 ust. 14 ustawy zmienianej w art. 54, w brzmieniu nadanym niniejszą ustawą, nie dłużej jednak niż przez 6 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy;</p> <p>2) art. 55 ust. 1 ustawy zmienianej w art. 54 zachowują moc do dnia wejścia w życie przepisów wykonawczych wydanych na podstawie art. 55 ust. 1 ustawy zmienianej w art. 54, w brzmieniu nadanym niniejszą ustawą, nie dłużej jednak niż przez 6 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy;</p> <p>3) art. 20 ust. 5 ustawy zmienianej w art. 61 zachowują moc do dnia wejścia w życie przepisów wykonawczych wydanych na podstawie art. 20 ust. 5 ustawy zmienianej w art. 61, w brzmieniu nadanym niniejszą ustawą, nie dłużej jednak niż przez 6 miesięcy od dnia wejścia w życie niniejszej ustawy.</p>	
Art. 86	Art. 85. Ustawa wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia, z wyjątkiem art. 48 i art. 56 pkt 4 lit. a, które wchodzi w życie z dniem 10 listopada 2023 r.	Określenie terminu wejścia w życie ustawy.



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

z dnia

**w sprawie postępowania z dokumentami związanymi z dokonywaniem niektórych  
czynności dotyczących usług finansowania społecznościowego**

Na podstawie art. 3 ust. 4 ustawy z dnia ... o finansowaniu społecznościowym dla przedsiębiorstw gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz. U. poz. ...) zarządza się, co następuje:

**§ 1.** Rozporządzenie określa sposób tworzenia, utrwalania, przekazywania, przechowywania i zabezpieczania na elektronicznych nośnikach informacji, dokumentów związanych z dokonywaniem czynności dotyczących usług finansowania społecznościowego, lub innych czynności wykonywanych w ramach działalności dostawców usług finansowania społecznościowego w zakresie regulowanym ustawą z dnia ... o finansowaniu społecznościowym dla przedsiębiorstw gospodarczych i pomocy kredytobiorcom, zwaną dalej „ustawą”, lub rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503 z dnia 7 października 2020 r. w sprawie europejskich dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsiębiorstw gospodarczych oraz zmieniającym rozporządzenie (UE) 2017/1129 i dyrektywę 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 347 z 20.10.2020, str. 1), zwanym dalej „rozporządzeniem 2020/1503”.

**§ 2.** Ilekroć w rozporządzeniu jest mowa o integralności dokumentu, należy przez to rozumieć właściwość polegającą na tym, że zawartość dokumentu nie uległa zmianie od chwili jego utworzenia.

**§ 3.** Utworzenie dokumentu polega na zapisaniu na elektronicznym nośniku informacji sekwencji danych związanych z czynnością dotyczącą obrotu papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi, albo inną czynnością dokonywaną w ramach działalności podmiotów w zakresie regulowanym ustawą lub rozporządzeniem 2020/1503.

---

<sup>1)</sup> Minister Finansów kieruje działem administracji rządowej – instytucje finansowe, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 3 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 29 kwietnia 2022 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Finansów (Dz. U. poz. 939).

§ 4. Utrwalenie dokumentu polega na jego zapisaniu na elektronicznym nośniku informacji w sposób zapewniający możliwość sprawdzenia jego integralności, weryfikacji podpisu elektronicznego oraz odczytania wszystkich informacji zawartych w tym dokumencie, aż do zakończenia okresu przechowywania dokumentu.

§ 5. 1. Przekazanie dokumentu następuje przez przekazanie elektronicznego nośnika informacji, na którym został utrwalony dokument, lub dokonanie elektronicznej transmisji dokumentu.

2. Dokument przekazuje się w sposób zapewniający zachowanie jego integralności.

§ 6. 1. Przechowywany może być tylko dokument utrwalony.

2. Dokument przechowuje się w sposób umożliwiający ustalenie daty jego utrwalenia.

3. Jeżeli okres trwałości zapisu na elektronicznym nośniku informacji, gwarantowany przez producenta tego nośnika, jest krótszy od wymaganego okresu przechowywania dokumentu, wówczas utrwalone na nośniku dokumenty należy przenieść na inny elektroniczny nośnik informacji przed upływem gwarantowanego przez producenta okresu trwałości zapisu. Elektroniczny nośnik informacji, z którego przeniesiono zapis, podlega modyfikacji w celu uniemożliwienia odtworzenia dokumentu.

4. Po upływie wymaganego okresu przechowywania dokument zostaje usunięty z elektronicznego nośnika informacji w sposób nieodwracalny. W przypadku upływu wymaganego okresu przechowywania wszystkich dokumentów utrwalonych na elektronicznym nośniku informacji, nośnik ten podlega modyfikacji w celu uniemożliwienia odtworzenia tych dokumentów.

§ 7. 1. Dokument przechowuje się w oryginale i co najmniej w jednej kopii. Sposób przechowywania nośnika dokumentu i jego kopii powinien zapewniać bezpieczeństwo zapisanych na nich dokumentów.

2. Kopia dokumentu powinna być identyczna z oryginałem, z którego ją utworzono.

3. Dokument może być kopiowany jedynie pod nadzorem osób, które zostały do tego uprawnione zgodnie z wewnętrznymi procedurami podmiotu, z zachowaniem zasad bezpieczeństwa obrotu oraz ochrony interesów inwestorów.

4. Elektroniczny nośnik informacji użyty do przechowywania dokumentu powinien zawierać oznaczenie umożliwiające identyfikację tego nośnika (identyfikator).

§ 8. 1. Dokument uważa się za zabezpieczony, jeżeli są spełnione łącznie, w sposób ciągły, następujące warunki:

- 1) dostęp do niego mają wyłącznie osoby uprawnione;
- 2) jest chroniony przed przypadkowym lub nieuprawnionym zniszczeniem;
- 3) zastosowano metody i środki ochrony dokumentu, których skuteczność w czasie ich zastosowania jest powszechnie uznawana.

2. Zabezpieczenie dokumentów wymaga w szczególności:

- 1) systematycznego dokonywania analizy stanu ich zagrożeń;
- 2) opracowania i stosowania procedur zabezpieczania dokumentów i systemów ich przetwarzania, w tym procedur dostępu;
- 3) stosowania środków bezpieczeństwa adekwatnych do stanu ich zagrożeń;
- 4) bieżącego kontrolowania funkcjonowania wszystkich organizacyjnych i techniczno-informatycznych sposobów zabezpieczenia dokumentów, a także okresowego dokonywania oceny skuteczności tych sposobów.

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

**MINISTER FINANSÓW**

## UZASADNIENIE

Projektowane rozporządzenie stanowi wykonanie upoważnienia ustawowego zawartego w art. 3 ust. 4 ustawy z dnia ... o finansowaniu społecznościowym dla przedsiębiorstw gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz. U. poz. ...), zwaną dalej „ustawą o finansowaniu społecznościowym”. To upoważnienie zobowiązuje ministra właściwego do spraw instytucji finansowych do wydania rozporządzenia określającego sposób tworzenia, utrwalania, przekazywania, przechowywania i zabezpieczania dokumentów związanych z czynnościami dotyczącymi usług finansowania społecznościowego oraz innymi czynnościami wykonywanymi w ramach działalności dostawcy usług finansowania społecznościowego w zakresie regulowanym ustawą o finansowaniu społecznościowym lub rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503 z dnia 7 października 2020 r. w sprawie europejskich dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsiębiorstw gospodarczych oraz zmieniającym rozporządzenie (UE) 2017/1129 i dyrektywę (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 347 z 20.10.2020, str. 1), zwanym dalej „rozporządzeniem 2020/1503”, z uwzględnieniem zapewnienia bezpieczeństwa obrotu oraz ochrony interesów inwestorów.

Art. 3 ustawy o finansowaniu społecznościowym jest przepisem wzorowanym na art. 13 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2022 r. poz. 861, z późn. zm.). Ze względu na niemal identyczne brzmienie obu przepisów, projektowane rozporządzenie również jest oparte na obowiązującym już rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2005 r. w sprawie postępowania z dokumentami związanymi z dokonywaniem niektórych czynności regulowanych ustawą o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. poz. 2041), które zostało wydane na podstawie art. 13 ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2005 r. w sprawie postępowania z dokumentami związanymi z dokonywaniem niektórych czynności regulowanych ustawą o obrocie instrumentami finansowymi zapewnia zdaniem projektodawcy wciąż aktualne i adekwatne zasady tworzenia, utrwalania, przekazywania, przechowywania i zabezpieczania dokumentów w postaci elektronicznej, dlatego projektowane rozporządzenie co do zasady powtarza przepisy tego rozporządzenia. Jedyne zmiany polegają na zmianie odesłań do ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi odesłaniami do ustawy o finansowaniu społecznościowym oraz do rozporządzenia 2020/1503.

Na podstawie § 9 projektowanego rozporządzenia, wejdzie ono w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

Stosownie do art. 4 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingskiej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. z 2017 r. poz. 248) projekt rozporządzenia zostanie zamieszczony w wykazie prac legislacyjnych Ministra Finansów. Zgodnie z art. 5 tej ustawy oraz § 52 uchwały nr 190 Rady Ministrów z dnia 29 października 2013 r. – Regulamin pracy Rady Ministrów (M.P. z 2022 r. poz. 348), projekt zostanie udostępniony w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej Rządowego Centrum Legislacji.

Projekt rozporządzenia nie wymaga przedstawienia organom i instytucjom Unii Europejskiej w celu uzyskania opinii, dokonania powiadomienia, konsultacji albo uzgodnienia. W szczególności, 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 nie podlega konsultacji z Europejskim Bankiem Centralnym.

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. poz. 2039, z późn. zm.), w związku z czym nie podlega notyfikacji zgodnie z trybem przewidzianym w tych przepisach.

Projektowane rozporządzenie nie będzie miało wpływu na działalność mikroprzedsiębiorców, małych i średnich przedsiębiorców.

Projekt rozporządzenia nie jest sprzeczny z prawem Unii Europejskiej.

<p><b>Nazwa projektu</b> Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie postępowania z dokumentami związanymi z dokonywaniem niektórych czynności dotyczących usług finansowania społecznościowego</p> <p><b>Ministerstwo wiodące i ministerstwa współpracujące</b> Ministerstwo Finansów</p> <p><b>Osoba odpowiedzialna za projekt w randze Ministra, Sekretarza Stanu lub Podsekretarza Stanu</b> Piotr Patkowski, Podsekretarz Stanu</p> <p><b>Kontakt do opiekuna merytorycznego projektu</b> Jakub Kacki, Departament Rozwoju Rynku Finansowego, tel. 734 114 880, e-mail jakub.kacki@mf.gov.pl</p>	<p><b>Data sporządzenia</b> 16.05.2022 r.</p> <p><b>Źródło</b> Upoważnienie ustawowe Art. 3 ust. 4 ustawy z dnia ... o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz. U. poz. ...)</p> <p><b>Nr w Wykazie prac Ministra Finansów</b></p>
--	--

## OCENA SKUTKÓW REGULACJI

### 1. Jaki problem jest rozwiązywany?

Projektowane rozporządzenie stanowi wykonanie upoważnienia ustawowego zawartego w art. 3 ust. 4 ustawy z dnia ... o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz. U. poz. ...), zwaną dalej „ustawą o finansowaniu społecznościowym”. To upoważnienie zobowiązuje ministra właściwego do spraw instytucji finansowych do wydania rozporządzenia określającego sposób tworzenia, utrwalania, przekazywania, przechowywania i zabezpieczania dokumentów związanych z czynnościami dotyczącymi usług finansowania społecznościowego oraz innymi czynnościami wykonywanymi w ramach działalności dostawcy usług finansowania społecznościowego w zakresie regulowanym ustawą o finansowaniu społecznościowym lub rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503 z dnia 7 października 2020 r. w sprawie europejskich dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych oraz zmieniającym rozporządzenie (UE) 2017/1129 i dyrektywę (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 347 z 20.10.2020, str. 1), zwanym dalej „rozporządzeniem 2020/1503”, z uwzględnieniem zapewnienia bezpieczeństwa obrotu oraz ochrony interesów inwestorów.

### 2. Rekomendowane rozwiązanie, w tym planowane narzędzia interwencji, i oczekiwany efekt

Art. 3 ustawy o finansowaniu społecznościowym jest przepisem wzorowanym na art. 13 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2022 r. poz. 861, z późn. zm.). Ze względu na niemal identyczne brzmienie obu przepisów, projektowane rozporządzenie również jest oparte na obowiązującym już rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2005 r. w sprawie postępowania z dokumentami związanymi z dokonywaniem niektórych czynności regulowanych ustawą o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. poz. 2041), które zostało wydane na podstawie art. 13 ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.

Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 2 grudnia 2005 r. w sprawie postępowania z dokumentami związanymi z dokonywaniem niektórych czynności regulowanych ustawą o obrocie instrumentami finansowymi zapewnia zdaniem projektodawcy wciąż aktualne i adekwatne zasady tworzenia, utrwalania, przekazywania, przechowywania i zabezpieczania dokumentów w postaci elektronicznej, dlatego projektowane rozporządzenie co do zasady powtarza przepisy tego rozporządzenia. Jedyne zmiany polegają na zmianie odesłań do ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi odesłaniami do ustawy o finansowaniu społecznościowym oraz do rozporządzenia 2020/1503.

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

Brak danych.

### 4. Podmioty, na które oddziałuje projekt

Grupa	Wielkość	Źródło danych	Oddziaływanie
dostawcy usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych	8		konieczność tworzenia, utrwalania, przekazywania, przechowywania i zabezpieczania dokumentów w postaci elektronicznej w sposób określony w rozporządzeniu

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

W ramach konsultacji publicznych i opiniowania projekt rozporządzenia zostanie przekazany Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego, Narodowemu Bankowi Polskiemu, Urzędowi Ochrony Konkurencji i Konsumentów, Rzecznikowi Praw Obywatelskich, Rzecznikowi Finansowemu, Głównemu Urzędowi Statystycznemu, Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej, Urzędowi Regulacji Energetyki, Rzecznikowi Małych i Średnich Przedsiębiorców, Urzędowi

Ochrony Danych Osobowych, Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego, Bankowemu Funduszowi Gwarancyjnemu, Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych, Izbie Domów Maklerskich, Izbie Zarządzających Funduszami i Aktywami, Związkowi Banków Polskich, Radzie Banków Depozytariuszy, Stowarzyszeniu Emitentów Giełdowych, BondSpot, Towarowej Giełdzie Energii, Izbie Rozliczeniowej Giełd Towarowych, Stowarzyszeniu Inwestorów Indywidualnych, Związkowi Maklerów i Doradców, Polskiemu Stowarzyszeniu Inwestorów Kapitałowych, Fundacji Polski Instytut Dyrektorów, Krajowej Spółdzielczej Kasie Oszczędnościowo-Kredytowej, CFA Society Poland, Krajowej Radzie Biegłych Rewidentów, Stowarzyszeniu Compliance Polska, Federacji Przedsiębiorców Polskich, Związkowi Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce i Stowarzyszeniu Rynków Finansowych ACI Polska.

Czas trwania konsultacji zostanie wyznaczony na 14 dni od dnia udostępnienia projektu.

## 6. Wpływ na sektor finansów publicznych

(ceny stałe z ..... r.)	Skutki w okresie 10 lat od wejścia w życie zmian [mln zł]												
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	Łącznie (0-10)	
<b>Dochody ogółem</b>													
budżet państwa													
JST													
pozostałe jednostki (oddzielnie)													
<b>Wydatki ogółem</b>													
budżet państwa													
JST													
pozostałe jednostki (oddzielnie)													
<b>Saldo ogółem</b>													
budżet państwa													
JST													
pozostałe jednostki (oddzielnie)													
<b>Źródła finansowania</b>													
Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń	Wejście w życie rozporządzenia nie spowoduje skutków finansowych powodujących zwiększenie wydatków lub zmniejszenie dochodów jednostek sektora finansów publicznych, w tym dla budżetu państwa i dla budżetów jednostek samorządu terytorialnego, w stosunku do wielkości wynikających z obowiązujących przepisów.												

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

		Skutki						
Czas w latach od wejścia w życie zmian		0	1	2	3	5	10	Łącznie (0-10)
W ujęciu pieniężnym (w mln zł, ceny stałe z ..... r.)	duże przedsiębiorstwa							
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw							
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe							
W ujęciu niepieniężnym	duże przedsiębiorstwa	Projektowane rozporządzenie nie będzie miało wpływu na działalność dużych przedsiębiorców.						
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw	Projektowane rozporządzenie nie będzie miało wpływu na działalność mikroprzedsiębiorców, małych i średnich przedsiębiorców.						
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe	Projektowane rozporządzenie nie będzie miało wpływu na sytuację ekonomiczną i społeczną rodzin, obywateli oraz gospodarstw domowych.						
	osoby niepełnosprawne oraz osoby starsze	Projektowane rozporządzenie nie będzie miało wpływu na osoby niepełnosprawne oraz na osoby starsze.						

Niemierzalne		
Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń		
<b>8. Zmiana obciążeń regulacyjnych (w tym obowiązków informacyjnych) wynikających z projektu</b>		
<input type="checkbox"/> nie dotyczy		
Wprowadzane są obciążenia poza bezwzględnie wymaganymi przez UE (szczegóły w odwróconej tabeli zgodności).	<input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie <input checked="" type="checkbox"/> nie dotyczy	
<input type="checkbox"/> zmniejszenie liczby dokumentów <input type="checkbox"/> zmniejszenie liczby procedur <input type="checkbox"/> skrócenie czasu na załatwienie sprawy <input type="checkbox"/> inne:	<input type="checkbox"/> zwiększenie liczby dokumentów <input type="checkbox"/> zwiększenie liczby procedur <input type="checkbox"/> wydłużenie czasu na załatwienie sprawy <input type="checkbox"/> inne:	
Wprowadzane obciążenia są przystosowane do ich elektronizacji.	<input checked="" type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie <input type="checkbox"/> nie dotyczy	
Komentarz:		
<b>9. Wpływ na rynek pracy</b>		
Projektowane rozporządzenie nie wpłynie na rynek pracy.		
<b>10. Wpływ na pozostałe obszary</b>		
<input type="checkbox"/> środowisko naturalne <input type="checkbox"/> sytuacja i rozwój regionalny <input type="checkbox"/> sądy powszechne, administracyjne lub wojskowe	<input type="checkbox"/> demografia <input type="checkbox"/> mienie państwowe <input type="checkbox"/> inne:	<input type="checkbox"/> informatyzacja <input type="checkbox"/> zdrowie
Omówienie wpływu	Projektowane rozporządzenie nie wpłynie na wyżej wymienione obszary.	
<b>11. Planowane wykonanie przepisów aktu prawnego</b>		
Planuje się, że projektowane rozporządzenie wejdzie w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.		
<b>12. W jaki sposób i kiedy nastąpi ewaluacja efektów projektu oraz jakie mierniki zostaną zastosowane?</b>		
Ewaluacja efektów projektu będzie dokonywana na bieżąco, na podstawie wniosków wynikających z działań nadzorczych Komisji Nadzoru Finansowego.		
<b>13. Załączniki (istotne dokumenty źródłowe, badania, analizy itp.)</b>		
Brak.		



**ROZPORZĄDZENIE  
MINISTRA FINANSÓW**

z dnia

**w sprawie szczegółowego zakresu i terminów przekazywania Komisji Nadzoru  
Finansowego informacji i dokumentów przez dostawców usług finansowania  
społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych oraz wzorów raportów i  
sprawozdań służących do przekazywania tych informacji**

Na podstawie art. 14 ust. 4 ustawy z dnia ... o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz. U. poz. ...) zarządza się, co następuje:

Rozdział 1

**Przepisy ogólne**

**§ 1.** Rozporządzenie określa:

- 1) szczegółowy zakres i terminy przekazywania Komisji Nadzoru Finansowego, zwanej dalej „Komisją”, informacji, o których mowa w art. 14 ust. 1 ustawy z dnia ... o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom, zwanej dalej „ustawą”, przez dostawców usług finansowania społecznościowego;
- 2) dokumenty potwierdzające informacje, o których mowa w pkt 1;
- 3) wzory raportów bieżących i okresowych oraz sprawozdań okresowych służących do przekazywania informacji, o których mowa w pkt 1.

**§ 2.** Ilekroć w rozporządzeniu jest mowa o:

- 1) ustawie o rachunkowości – rozumie się przez to ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r. poz. 217, 2105 i 2106 oraz z 2022 r. poz. ...);
- 2) organie zatwierdzającym – rozumie się przez to organ zatwierdzający w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 7 ustawy o rachunkowości;
- 3) Kodeksie spółek handlowych – rozumie się przez to ustawę z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2020 r. poz. 1526 i 2320, z 2021 r. poz. 2052 oraz z 2022 r. poz. 807 i ...);

- 4) reklamacji – rozumie się przez to reklamację w rozumieniu art. 2 pkt 2 ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym (Dz. U. z 2022 r. poz. 187 i ...);
- 5) rozporządzeniu 2020/1503 – rozumie się przez to rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503 z dnia 7 października 2020 r. w sprawie europejskich dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych oraz zmieniające rozporządzenie (UE) 2017/1129 i dyrektywę (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 347 z 20.10.2020, str. 1);
- 6) rozporządzeniu delegowanym – rozumie się przez to ... (Commission Delegated Regulation (EU) .../...of XXX supplementing Regulation (EU) No 2020/1503 of the European Parliament and of the Council with regard to regulatory technical standards specifying requirements and arrangements for the application for authorisation as a crowdfunding service provider).

§ 3. 1. Do podmiotów, nad którymi Komisja sprawuje nadzór zgodnie z art. 1 ust. 2 pkt 1, 4, 5 oraz 7 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2022 r. poz. 660, 872 i ...), stosuje się wyłącznie § 5 pkt 1, 2, 29, 30 i 34–36, § 6, § 7, § 34, § 35, § 39–41, § 46–49, § 50 z zastrzeżeniem ust. 4, § 54, § 55 oraz § 56 ust. 1, 4 i 5.

2. W przypadku raportu, o którym mowa w § 50, podmioty, o których mowa w ust. 1, przekazują Komisji wyłącznie dane wskazane w pkt 1.1, 1.2, 7, 9.1 i 9.2 załącznika nr 1 a w przypadku podmiotów świadczących usługi ułatwiania udzielania pożyczek również dane wskazane w załączniku nr 4.

## Rozdział 2

### **Bieżące informowanie Komisji**

§ 4. 1. Dostawca usług finansowania społecznościowego informuje Komisję, w formie raportu bieżącego, o zmianach danych zawartych we wniosku o udzielenie zezwolenia na prowadzenie działalności jako dostawca usług finansowania społecznościowego, o których mowa w pkt 1, 3, 4, pkt 5 podpunkt 1 lit. a–d oraz g, pkt 12, 13 oraz pkt 17 podpunkt 1 załącznika do rozporządzenia delegowanego.

2. Podmioty, o których mowa w § 3, informują Komisję w formie raportu bieżącego o zmianach danych zawartych we wniosku o udzielenie zezwolenia na prowadzenie działalności jako dostawca usług finansowania społecznościowego, o których mowa w pkt 5 podpunkt 1 lit. a–d oraz g, pkt 13 – w zakresie, w jakim odnosi się do osoby faktycznie

kierującej działalnością jako dostawca usług finansowania społecznościowego oraz pkt 17 podpunkt 1 załącznika do rozporządzenia delegowanego.

3. Informacje, o których mowa w ust. 1 i 2, przedstawia się zgodnie ze schematem określonym w załączniku do rozporządzenia delegowanego.

§ 5. Dostawca usług finansowania społecznościowego przekazuje Komisji, w formie raportu bieżącego, informacje o:

- 1) rozpoczęciu wykonywania poszczególnych czynności objętych zezwoleniem na prowadzenie działalności jako dostawca usług finansowania społecznościowego;
- 2) zawarciu polisy ubezpieczeniowej zaliczanej do ostrożnościowych środków ochrony zgodnie z art. 11 ust. 2 rozporządzenia 2020/1503;
- 3) złożeniu wniosku o ogłoszenie upadłości dostawcy usług finansowania społecznościowego;
- 4) złożeniu wniosku restrukturyzacyjnego;
- 5) wydaniu przez sąd upadłościowy postanowienia o ogłoszeniu upadłości bądź oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości dostawcy usług finansowania społecznościowego;
- 6) wydaniu przez sąd restrukturyzacyjny postanowienia o otwarciu bądź odmowie otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego dostawcy usług finansowania społecznościowego;
- 7) podjęciu decyzji o zwołaniu zgromadzenia wspólników dostawcy usług finansowania społecznościowego, w związku z wykazaniem w bilansie straty przewyższającej sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz połowy kapitału zakładowego, lub podjęciu decyzji o zwołaniu walnego zgromadzenia, w związku z wykazaniem w bilansie straty przewyższającej sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz jedną trzecią części kapitału zakładowego;
- 8) wydaniu przez sąd upadłościowy postanowienia o umorzeniu albo uchyleniu postępowania upadłościowego dostawcy usług finansowania społecznościowego;
- 9) wydaniu przez sąd upadłościowy postanowienia o zakończeniu postępowania upadłościowego dostawcy usług finansowania społecznościowego;
- 10) złożeniu propozycji układowej;
- 11) wydaniu przez sąd restrukturyzacyjny postanowienia o zatwierdzeniu bądź odmowie zatwierdzenia układu dostawcy usług finansowania społecznościowego oraz uchyleniu bądź odmowie uchylenia układu;
- 12) wystąpieniu przyczyny powodującej rozwiązanie spółki będącej dostawcą usług finansowania społecznościowego;

- 13) otwarciu likwidacji;
- 14) podjęciu uchwały o zamiarze połączenia z innym podmiotem;
- 15) podpisaniu uzgodnienia w sprawie planu połączenia z innym podmiotem;
- 16) ogłoszeniu lub bezpłatnym udostępnieniu do publicznej wiadomości na stronie internetowej planu połączenia;
- 17) podjęciu uchwały o połączeniu z innym podmiotem;
- 18) podjęciu uchwały o zamiarze podziału;
- 19) podpisaniu uzgodnienia w sprawie planu podziału;
- 20) ogłoszeniu lub bezpłatnym udostępnieniu do publicznej wiadomości na stronie internetowej planu podziału;
- 21) podjęciu uchwały o podziale;
- 22) podjęciu uchwały o zamiarze przekształcenia w inną spółkę handlową;
- 23) podjęciu uchwały o przekształceniu w inną spółkę handlową;
- 24) podjęciu uchwały o zmianie w kapitałach własnych;
- 25) podjęciu uchwały o emisji dłużnych papierów wartościowych;
- 26) zawarciu umowy z firmą audytorską dokonującą badania sprawozdań finansowych dostawcy usług finansowania społecznościowego;
- 27) wypowiedzeniu lub rozwiązaniu przez dostawcę usług finansowania społecznościowego lub firmę audytorską umowy o badanie sprawozdań finansowych dostawcy usług finansowania społecznościowego;
- 28) podjęciu przez organ zatwierdzający dostawcy usług finansowania społecznościowego uchwały o zatwierdzeniu albo odrzuceniu sprawozdania finansowego dostawcy usług finansowania społecznościowego za ubiegły rok obrotowy;
- 29) istotnym naruszeniu zasad świadczenia usług finansowania społecznościowego, określonych w przepisach rozporządzenia 2020/1503, przepisach wydanych na podstawie rozporządzenia 2020/1503 oraz przepisach ustawy;
- 30) naruszeniu wymogów ostrożnościowych, o których mowa w art. 11 rozporządzenia 2020/1503;
- 31) złożeniu zawiadomienia lub uzyskaniu informacji o złożeniu zawiadomienia o uzasadnionym podejrzeniu popełnienia przestępstwa w związku z prowadzoną działalnością;
- 32) uzyskaniu informacji o wszczęciu przed organem administracji publicznej lub sądem jednego lub kilku postępowań dotyczących zobowiązań dostawcy usług finansowania

- społecznościowego, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych dostawcy usług finansowania społecznościowego;
- 33) uzyskaniu informacji o wszczęciu przed organem administracji publicznej lub sądem jednego lub kilku postępowań dotyczących wierzytelności dostawcy usług finansowania społecznościowego, których łączna wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych dostawcy usług finansowania społecznościowego;
  - 34) zamiarze ograniczenia prowadzonej działalności jako dostawca usług finansowania społecznościowego;
  - 35) zamiarze rezygnacji z prowadzonej działalności jako dostawca usług finansowania społecznościowego;
  - 36) przekroczeniu limitu, o którym mowa w art. 1 ust. 2 lit. c rozporządzenia 2020/1503;
  - 37) podjęciu przez organ zatwierdzający dostawcy usług finansowania społecznościowego uchwały o sposobie podziału zysku dostawcy usług finansowania społecznościowego za ubiegły rok obrotowy;
  - 38) odmówieniu udzielenia lub nieudzieleniu absolutorium członkowi organu zarządzającego lub nadzorującego dostawcy usług finansowania społecznościowego;
  - 39) zdarzeniach skutkujących ograniczeniem lub zniesieniem zamiaru co do kontynuowania działalności dostawcy usług finansowania społecznościowego w dającej się przewidzieć przyszłości zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości;
  - 40) ustanowieniu funduszu zabezpieczającego, o którym mowa w art. 6 ust. 5 lit. b rozporządzenia 2020/1503.

**§ 6.** W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 1, raport bieżący zawiera:

- 1) datę rozpoczęcia wykonywania poszczególnych czynności w ramach posiadanego zezwolenia;
- 2) wskazanie, jakie czynności zostały podjęte w ramach posiadanego zezwolenia.

**§ 7. 1.** W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 2, raport bieżący zawiera:

- 1) datę zawarcia polisy ubezpieczeniowej;
- 2) kwotę ubezpieczenia;
- 3) okres obowiązywania polisy.

2. Dostawca usług finansowania społecznościowego dołącza do raportu poświadczoną kopię zawartej polisy lub w przypadku dokumentu w formie elektronicznej – polisę.

**§ 8. 1.** W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 3, raport bieżący zawiera datę złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości.

2. Dostawca usług finansowania społecznościowego dołącza do raportu kopię wniosku o ogłoszenie upadłości.

**§ 9. 1.** W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 4, raport bieżący zawiera datę złożenia do sądu restrukturyzacyjnego wniosku restrukturyzacyjnego.

2. Dostawca usług finansowania społecznościowego dołącza do raportu kopię wniosku restrukturyzacyjnego.

**§ 10. 1.** W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 5, raport bieżący zawiera datę doręczenia postanowienia o ogłoszeniu upadłości lub oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości.

2. Dostawca usług finansowania społecznościowego dołącza do raportu kopię postanowienia, o którym mowa w ust. 1.

**§ 11. 1.** W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 6, raport bieżący zawiera datę doręczenia przez sąd restrukturyzacyjny postanowienia o otwarciu bądź odmowie otwarcia postępowania restrukturyzacyjnego.

2. Dostawca usług finansowania społecznościowego dołącza do raportu kopię postanowienia, o którym mowa w ust. 1.

**§ 12. 1.** W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 7, raport bieżący zawiera:

- 1) wysokość straty, kapitału zakładowego, kapitału zapasowego oraz kapitałów rezerwowych;
- 2) datę zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia;
- 3) porządek obrad zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia.

2. Dostawca usług finansowania społecznościowego dołącza do raportu projekt uchwały w sprawie dalszego istnienia dostawcy usług finansowania społecznościowego.

**§ 13. 1.** W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 8, raport bieżący zawiera datę doręczenia postanowienia o umorzeniu albo uchyleniu postępowania upadłościowego.

2. Dostawca usług finansowania społecznościowego dołącza do raportu kopię postanowienia, o którym mowa w ust. 1.

**§ 14. 1.** W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 9, raport bieżący zawiera datę doręczenia postanowienia o zakończeniu postępowania upadłościowego.

2. Dostawca usług finansowania społecznościowego dołącza do raportu kopię postanowienia, o którym mowa w ust. 1.

§ 15. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 10, raport bieżący zawiera datę złożenia propozycji układowej.

2. Dostawca usług finansowania społecznościowego dołącza do raportu kopię propozycji układowej.

§ 16. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 11, raport bieżący zawiera datę doręczenia postanowienia o zatwierdzeniu bądź odmowie zatwierdzenia układu albo uchyleniu bądź odmowie uchylenia układu.

2. Dostawca usług finansowania społecznościowego dołącza do raportu kopię postanowienia, o którym mowa w ust. 1.

§ 17. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 12, raport bieżący wskazuje przyczynę powodującą rozwiązanie spółki będącej dostawcą usług finansowania społecznościowego oraz datę jej wystąpienia.

2. Dostawca usług finansowania społecznościowego dołącza do raportu kopię dokumentu potwierdzającego wystąpienie przyczyny, o której mowa w ust. 1.

§ 18. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 13, raport bieżący zawiera imiona, nazwiska i adresy likwidatorów, ze wskazaniem, czy są to wspólnicy, członkowie zarządu, czy osoby powołane uchwałą wspólników, zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia, wybrane zgodnie ze statutem, czy wyznaczone przez sąd.

2. Dostawca usług finansowania społecznościowego dołącza do raportu kopię uchwały o otwarciu likwidacji.

§ 19. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 14, raport bieżący zawiera:

- 1) wskazanie organu dostawcy usług finansowania społecznościowego, który podjął uchwałę;
- 2) datę podjęcia uchwały;
- 3) nazwę (firmę), siedzibę, adres i przedmiot działalności podmiotu, z którym jest planowane połączenie, oraz oznaczenie sądu rejestrowego i numer, pod jakim ten podmiot jest zarejestrowany we właściwym rejestrze;
- 4) przyczyny podjęcia uchwały o zamiarze połączenia;
- 5) przewidywaną datę połączenia.

2. W przypadku złożenia wniosku o ogłoszenie we właściwym dzienniku urzędowym planu połączenia dostawca usług finansowania społecznościowego dołącza do raportu kopię tego wniosku, a w przypadku gdy wniosek jest składany przez inną spółkę biorącą udział w połączeniu – informację o dacie złożenia wniosku przez tę spółkę.

**§ 20.** W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 15, raport bieżący zawiera treść pisemnego uzgodnienia wraz z załącznikami.

**§ 21.** W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 16, raport bieżący zawiera plan połączenia wraz z załącznikami.

**§ 22.** 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 17, raport bieżący zawiera:

- 1) datę podjęcia uchwały;
- 2) nazwę (firmę), siedzibę, adres i przedmiot działalności podmiotu, z którym następuje połączenie, oraz oznaczenie sądu rejestrowego i numer, pod jakim ten podmiot jest zarejestrowany we właściwym rejestrze;
- 3) przyczyny podjęcia uchwały o połączeniu;
- 4) rodzaj i sposób połączenia;
- 5) ocenę przewidywanych skutków ekonomicznych połączenia;
- 6) dzień bilansowy, na który sporządzono bilanse, na podstawie których ma być dokonane połączenie;
- 7) termin zgłoszenia połączenia do właściwych rejestrów.

2. Dostawca usług finansowania społecznościowego dołącza do raportu:

- 1) kopię uchwały o połączeniu;
- 2) pisemną opinię biegłego na temat planowanego połączenia, o ile uzyskanie opinii było wymagane;
- 3) plan połączenia, o którym mowa w art. 499 Kodeksu spółek handlowych, o ile został przygotowany i nie został wcześniej przedstawiony Komisji.

**§ 23.** 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 18, raport bieżący zawiera:

- 1) wskazanie organu dostawcy usług finansowania społecznościowego, który podjął uchwałę;
- 2) datę podjęcia uchwały;
- 3) nazwy (firmy), siedziby, adresy i przedmiot działalności spółek zamierzających uczestniczyć w podziale;
- 4) przyczyny podjęcia uchwały o zamiarze podziału;



5) przewidywaną datę podziału.

2. W przypadku złożenia wniosku o ogłoszenie we właściwym dzienniku urzędowym planu podziału dostawca usług finansowania społecznościowego dołącza do raportu kopię tego wniosku, a w przypadku gdy wniosek jest składany przez inną spółkę biorącą udział w podziale – informację o dacie złożenia wniosku przez tę spółkę.

**§ 24.** W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 19, raport bieżący zawiera treść pisemnego uzgodnienia wraz z załącznikami.

**§ 25.** W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 20, raport bieżący zawiera plan podziału wraz z załącznikami.

**§ 26. 1.** W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 21, raport bieżący zawiera:

- 1) datę podjęcia uchwały;
- 2) nazwę (firmę), siedzibę, adres i przedmiot działalności spółek uczestniczących w podziale;
- 3) przyczyny podjęcia uchwały o podziale;
- 4) rodzaj i sposób podziału;
- 5) ocenę przewidywanych skutków ekonomicznych podziału;
- 6) dzień bilansowy, na który sporządzono bilans, na podstawie którego podział ma być dokonany;
- 7) termin zgłoszenia podziału do właściwego rejestru.

2. Dostawca usług finansowania społecznościowego dołącza do raportu:

- 1) kopię uchwały zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia o podziale;
- 2) pisemną opinię biegłego na temat planowanego podziału, o ile uzyskanie opinii było wymagane;
- 3) plan podziału, o którym mowa w art. 534 Kodeksu spółek handlowych, o ile nie został wcześniej przedstawiony Komisji.

**§ 27.** W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 22, raport bieżący zawiera:

- 1) wskazanie organu dostawcy usług finansowania społecznościowego, który podjął uchwałę;
- 2) datę podjęcia uchwały;
- 3) rodzaj przekształcenia;
- 4) przyczyny podjęcia uchwały o zamiarze przekształcenia;
- 5) przewidywaną datę przekształcenia.

**§ 28.** 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 23, raport bieżący zawiera:

- 1) datę podjęcia uchwały;
- 2) przyczyny podjęcia uchwały o przekształceniu;
- 3) rodzaj przekształcenia;
- 4) ocenę przewidywanych skutków ekonomicznych przekształcenia;
- 5) dzień bilansowy, na który sporządzono bilans, na podstawie którego przekształcenie ma być dokonane;
- 6) termin zgłoszenia przekształcenia do właściwego rejestru.

2. Dostawca usług finansowania społecznościowego dołącza do raportu:

- 1) kopię uchwały zgromadzenia wspólników lub walnego zgromadzenia o przekształceniu;
- 2) jeżeli jest wymagane sporządzenie planu przekształcenia, o którym mowa w art. 558 Kodeksu spółek handlowych:
  - a) plan przekształcenia, o ile nie został wcześniej przedstawiony Komisji,
  - b) pisemną opinię biegłego rewidenta na temat planu przekształcenia.

**§ 29.** 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 24, raport bieżący zawiera:

- 1) wskazanie organu dostawcy usług finansowania społecznościowego, który podjął uchwałę;
- 2) datę podjęcia uchwały;
- 3) przyczyny podjęcia uchwały o zmianie w kapitałach własnych zaliczanych do środków własnych dostawcy usług finansowania społecznościowego oraz w pozostałych kapitałach własnych;
- 4) rodzaj, sposób i przewidywany termin zmiany oraz wysokość, o jaką kapitały własne ulegną zmianie.

2. Dostawca usług finansowania społecznościowego dołącza do raportu kopię uchwały o zmianie w kapitałach własnych dostawcy usług finansowania społecznościowego.

**§ 30.** 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 25, raport bieżący zawiera:

- 1) rodzaj papieru wartościowego;
- 2) wskazanie organu, który podjął uchwałę;
- 3) datę podjęcia uchwały o emisji oraz przewidywany termin jej wykonania;
- 4) wielkość emisji, oznaczenie serii lub transzy i przewidywany termin sprzedaży;
- 5) wartość nominalną oraz cenę emisyjną dłużnych papierów wartościowych;
- 6) przewidywaną łączną wysokość wpływów z emisji;

- 7) warunki wykupu i oprocentowania dłużnych papierów wartościowych;
- 8) przewidziane w warunkach emisji świadczenia niepieniężne;
- 9) wysokość przewidywanych gwarancji lub innych zabezpieczeń, nazwę (firmę) jednostki gwarantującej lub zabezpieczającej oraz sumę jej kapitałów własnych wykazaną w bilansie za ostatni rok obrotowy;
- 10) cel emisji;
- 11) podmioty, do których jest kierowana emisja.

2. Dostawca usług finansowania społecznościowego dołącza do raportu kopię uchwały właściwego organu dostawcy usług finansowania społecznościowego o emisji dłużnych papierów wartościowych.

3. Po upływie terminu sprzedaży emisji papierów wartościowych, kolejnych serii lub transz dostawca usług finansowania społecznościowego przekazuje, w formie raportu bieżącego, informacje o faktycznie zrealizowanych wpływach pieniężnych i faktycznej wysokości zobowiązań dostawcy usług finansowania społecznościowego z tytułu emisji oraz o uzyskanych gwarancjach lub innych zabezpieczeniach.

**§ 31.** W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 26, raport bieżący zawiera:

- 1) dane o firmie audytorskiej: nazwę (firmę), adres jej siedziby, numer wpisu na listę firm audytorskich;
- 2) datę zawarcia umowy;
- 3) informację, czy dostawca usług finansowania społecznościowego korzystał w przeszłości z usług tej firmy audytorskiej, a jeżeli tak, to w jakim zakresie;
- 4) w przypadku gdy dostawca usług finansowania społecznościowego korzystał z usług firmy audytorskiej bezpośrednio przed zawarciem umowy – datę, od której rozpoczęto korzystanie z usług firmy audytorskiej;
- 5) wskazanie organu, który dokonał wyboru firmy audytorskiej, z którą została zawarta umowa;
- 6) okres, na jaki została zawarta umowa.

**§ 32. 1.** W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 27, raport bieżący zawiera:

- 1) wskazanie strony, która wypowiedziała lub rozwiązała umowę;
- 2) informację o konsekwencjach finansowych wypowiedzenia lub rozwiązania umowy;
- 3) informację o wcześniejszej rezygnacji z wyrażania opinii, opinii negatywnych lub opinii z zastrzeżeniami o prawidłowości i rzetelności sprawozdań finansowych dostawcy usług

finansowania społecznościowego, wydanych przez firmę audytorską, której wypowiedzenie lub rozwiązanie dotyczy;

- 4) wskazanie organów zalecających lub akceptujących wypowiedzenie lub rozwiązanie umowy z firmą audytorską;
- 5) opis rozbieżności, jakie miały miejsce pomiędzy zarządem dostawcy usług finansowania społecznościowego a firmą audytorską, której wypowiedzenie lub rozwiązanie dotyczy, co do interpretacji i stosowania przepisów prawa lub postanowień statutu dotyczących przedmiotu badania, z zaznaczeniem sposobu ich rozstrzygnięcia.

2. Dostawca usług finansowania społecznościowego dołącza do raportu kopię pisma firmy audytorskiej sporządzonego na prośbę dostawcy usług finansowania społecznościowego i adresowanego do Komisji, w którym firma audytorska potwierdza lub nie potwierdza informacji podanych w raporcie bieżącym.

**§ 33.** 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 28, raport bieżący zawiera:

- 1) datę podjęcia uchwały;
- 2) wskazanie organu zatwierdzającego, który podjął uchwałę.

2. Dostawca usług finansowania społecznościowego dołącza do raportu kopię uchwały o zatwierdzeniu albo odrzuceniu sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy.

**§ 34.** W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 29, raport bieżący zawiera:

- 1) datę naruszenia;
- 2) datę wykrycia naruszenia;
- 3) istotę naruszenia;
- 4) rodzaj działań podjętych w związku z wykryciem naruszenia.

**§ 35.** 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 30, raport bieżący zawiera:

- 1) dane, o których mowa w części H załącznika nr 2 do rozporządzenia, według stanu na dzień wystąpienia tego zdarzenia;
- 2) opis przyczyn naruszenia, o którym mowa w § 5 pkt 30;
- 3) opis działań, jakie dostawca usług finansowania społecznościowego zamierza podjąć w celu przywrócenia stanów zgodnych z wymogami w zakresie określonym w § 5 pkt 30.

2. W przypadku gdy zdarzenie, o którym mowa w § 5 pkt 30, utrzymuje się dłużej niż dzień, raport bieżący jest przekazywany codziennie. W takim przypadku opis działań jest przekazywany w pierwszym raporcie, chyba że w zakresie tych działań nastąpi zmiana zamierzeń dostawcy usług finansowania społecznościowego.

**§ 36.** 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 31, raport bieżący zawiera datę złożenia zawiadomienia lub datę uzyskania informacji o złożeniu zawiadomienia.

2. Dostawca usług finansowania społecznościowego dołącza do raportu kopię zawiadomienia.

**§ 37.** 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 1 pkt 32, raport bieżący zawiera:

- 1) wskazanie organu lub sądu, przed którym wszczęto postępowanie;
- 2) wysokość zobowiązań;
- 3) oznaczenie wierzycieli (imię, nazwisko, nazwę lub firmę, siedzibę, adres i przedmiot działalności) wraz z określeniem wysokości zobowiązań dostawcy usług finansowania społecznościowego przypadającej na każdego z nich;
- 4) opis stosunków prawnych, z których wynikają zobowiązania;
- 5) opis powiązań gospodarczych, kapitałowych oraz osobowych wierzycieli z dostawcą usług finansowania społecznościowego.

2. Do zobowiązań, o których mowa w ust. 1, są wliczane zobowiązania dostawcy usług finansowania społecznościowego dochodzone w postępowaniach przed sądem, w których wydano nieprawomocny wyrok albo postanowienie, lub w postępowaniach administracyjnych niezakończonych decyzją ostateczną.

3. Po uprawomocnieniu się wyroku albo postanowienia sądu lub gdy decyzja administracyjna stanie się ostateczna, raport bieżący zawiera informację o treści tych orzeczeń lub decyzji.

**§ 38.** 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 33, raport bieżący zawiera:

- 1) wskazanie organu lub sądu, przed którym wszczęto postępowanie;
- 2) wysokość wierzytelności;
- 3) oznaczenie dłużników (imię, nazwisko, nazwę lub firmę, siedzibę, adres i przedmiot działalności) wraz z określeniem wysokości wierzytelności dostawcy usług finansowania społecznościowego przypadających od każdego z nich;
- 4) opis stosunków prawnych, z których wynikają wierzytelności;
- 5) opis powiązań gospodarczych, kapitałowych oraz osobowych dłużników z dostawcą usług finansowania społecznościowego.

2. Do wierzytelności, o których mowa w ust. 1, są wliczane wierzytelności dostawcy usług finansowania społecznościowego dochodzone w postępowaniach przed sądem, w

których wydano nieprawomocny wyrok albo postanowienie, lub w postępowaniach administracyjnych niezakończonych decyzją ostateczną.

3. Po uprawomocnieniu się wyroku albo postanowienia sądu lub gdy decyzja administracyjna stanie się ostateczna, raport bieżący zawiera informację o treści tych orzeczeń lub decyzji.

**§ 39.** W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 34, raport bieżący zawiera:

- 1) datę i tryb podjęcia decyzji o zamiarze ograniczenia działalności jako dostawca usług finansowania społecznościowego;
- 2) wskazanie zakresu działalności, której wykonywania dostawca usług finansowania społecznościowego zamierza zaprzestać, poprzez odniesienie do czynności, o których mowa w pkt 5 podpunkt 1 lit. a i c załącznika do rozporządzenia delegowanego;
- 3) przyczyny ograniczenia działalności.
- 4) data planowanego ograniczenia działalności,

**§ 40.** W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 35, raport bieżący zawiera:

- 1) datę i tryb podjęcia decyzji o zamiarze rezygnacji z prowadzenia działalności jako dostawca usług finansowania społecznościowego;
- 2) przyczyny rezygnacji z prowadzenia działalności jako dostawca usług finansowania społecznościowego;
- 3) datę planowanego zaprzestania prowadzenia działalności.

**§ 41.** W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 36, raport bieżący zawiera:

- 1) datę przekroczenia limitu w kwocie 5 000 000 EUR, o którym mowa w art. 1 ust. 2 lit. c rozporządzenia 2020/1503;
- 2) nazwę właściciela projektu, o którym mowa w art. 1 ust. 2 lit. c rozporządzenia 2020/1503;
- 3) wysokość ekspozycji stanowiącej przekroczenie limitu wobec danego właściciela projektu;
- 4) wskazanie nazwy projektu finansowania społecznościowego, którego realizacja przyczyniła się do powstania przekroczenia.

**§ 42. 1.** W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 37, raport bieżący zawiera:

- 1) datę podjęcia uchwały;
- 2) wskazanie organu zatwierdzającego, który podjął uchwałę.

2. Dostawca usług finansowania społecznościowego dołącza do raportu kopię uchwały.

§ 43. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 38, raport bieżący zawiera:

- 1) datę podjęcia uchwały;
- 2) powód odmówienia udzielenia lub nieudzielenia absolutorium.

2. Dostawca usług finansowania społecznościowego dołącza do raportu kopię uchwały.

§ 44. 1. W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 39, raport bieżący zawiera:

- 1) opis zdarzenia skutkującego ograniczeniem lub zniesieniem zamiaru co do kontynuowania działalności dostawcy usług finansowania społecznościowego w dającej się przewidzieć przyszłości zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości;
- 2) planowane decyzje dotyczące dalszej działalności dostawcy usług finansowania społecznościowego.

2. W przypadku podjęcia decyzji dotyczącej dalszej działalności dostawcy usług finansowania społecznościowego do raportu bieżącego dołącza się kopię tej decyzji.

§ 45. W przypadku, o którym mowa w § 5 pkt 40, raport bieżący zawiera:

- 1) datę ustanowienia funduszu;
- 2) osoby odpowiedzialne za zarządzanie funduszem;
- 3) politykę i procedury oraz opis rozwiązań organizacyjnych, o których mowa w ... (rozdziale IV Regulatory technical standards on individual portfolio management of loans offered by crowdfunding service providers under Article 6(7) Regulation (EU) 2020/1503).

§ 46. Dostawca usług finansowania społecznościowego przekazuje raport bieżący w terminie 3 dni roboczych od wystąpienia zdarzenia lub uzyskania o nim informacji.

### Rozdział 3

#### **Okresowe informowanie Komisji**

§ 47. 1. Dostawca usług finansowania społecznościowego świadczący usługę ułatwiania udzielania pożyczek informuje Komisję o zmianach w zakresie, o którym mowa w pkt 5 podpunkt 1 lit. e oraz f i podpunkt 2 i 3, pkt 6 podpunkt 2–4, pkt 7–11, 14, 16, 18 i 19 załącznika do rozporządzenia delegowanego.

2. Informacje wskazane w ust. 1 przedstawia się zgodnie ze schematem określonym w załączniku do rozporządzenia delegowanego.

**§ 48.** Dostawca usług finansowania społecznościowego świadczący usługę indywidualnego zarządzania portfelem pożyczek przekazuje co roku informacje o istotnych zmianach w poprzednim roku kalendarzowym w zakresie:

- 1) modelu biznesowego prowadzonej działalności;
- 2) zasad zlecenia wykonywania funkcji związanych ze świadczeniem usługi indywidualnego zarządzania portfelem pożyczek oraz zasad zarządzania ryzykiem związanym z takim zleceniem;
- 3) procesów i metod wewnętrznych, o których mowa w art. 6 ust. 2 rozporządzenia 2020/1503;
- 4) wzorów pełnomocnictw, o których mowa w art. 6 ust. 1 rozporządzenia 2020/1503, udzielanych przez inwestora;
- 5) środków ograniczania ryzyka, o których mowa w art. 6 ust. 4 lit. e rozporządzenia 2020/1503 (np. gwarancje bankowe, poręcznie, zastaw, hipoteka, ubezpieczenie, weksel, dobrowolne poddanie się egzekucji), których dostawca usług finansowania społecznościowego wymaga od właścicieli projektów oraz stosowanych rozwiązań służących zapewnieniu dywersyfikacji portfela pożyczek w celu uniknięcia ryzyka nadmiernej koncentracji względem pojedynczego pożyczkobiorcy.

**§ 49. 1.** Dostawca usług finansowania społecznościowego świadczący usługę indywidualnego zarządzania portfelem pożyczek przekazuje kwartalnie informacje o istotnych zmianach w zakresie:

- 1) systemów i mechanizmów kontroli, o których mowa w art. 4 ust. 2 rozporządzenia 2020/1503 przyjętych na potrzeby zarządzania ryzykiem i modelowania finansowego w odniesieniu do tej usługi;
- 2) systemów i mechanizmów kontroli, o których mowa w art. 4 ust. 2 rozporządzenia 2020/1503, zapewniających przestrzeganie wymogów określonych w art. 6 ust. 1–3 rozporządzenia 1503/2020;
- 3) systemów i mechanizmów kontroli zapewniających dostarczanie inwestorom informacji, o których mowa w art. 6. ust. 4 rozporządzenia 1503/2020;
- 4) systemów i mechanizmów kontroli, o których mowa w art. 4 ust. 2 rozporządzenia 2020/1503, zapewniających zarządzanie danym portfelem pożyczek zgodnie z parametrami przedstawionymi przez inwestorów oraz podejmowanie kroków w celu uzyskania możliwie najlepszego wyniku dla tych inwestorów;



- 5) procesu decyzyjnego, o którym mowa w art. 3 ust. 4 rozporządzenia 2020/1503 w zakresie wykonania otrzymanych pełnomocnictw dotyczących indywidualnego zarządzania portfelem pożyczek;
- 6) polityk i procedur oraz rozwiązań organizacyjnych, o których mowa w ... (rozdziale IV Regulatory technical standards on individual portfolio management of loans offered by crowdfunding service providers under Article 6(7) Regulation (EU) 2020/1503);
- 7) wynikach funduszu zabezpieczającego.

2. Przez istotną zmianę, o której mowa w mowa w ust. 1, rozumie się każdą zmianę wpływającą na poziom ryzyka, skuteczność kontroli, jakość modelowania i zarządzania portfelem pożyczek lub na jakość procesu decyzyjnego.

**§ 50.** 1. Dostawca usług finansowania społecznościowego przekazuje Komisji półroczne sprawozdanie z działalności.

2. Sprawozdanie z działalności jest sporządzane za każde półrocze roku kalendarzowego.

3. Jeżeli dostawca usług finansowania społecznościowego rozpoczął odpowiednio działalność w maju, czerwcu, listopadzie albo grudniu, dane za okres, o którym mowa w ust. 2, można połączyć z danymi wykazywanymi w sprawozdaniu z działalności za okres następny.

4. Dostawca usług finansowania społecznościowego sporządza półroczne sprawozdanie z działalności zgodnie z wzorem określonym w załączniku nr 1 do rozporządzenia oraz – w przypadku świadczenia usługi ułatwiania udzielania pożyczek – zgodnie z wzorem określonym w załączniku nr 4 do rozporządzenia.

**§ 51.** 1. Dostawca usług finansowania społecznościowego przekazuje Komisji sprawozdanie kwartalne oraz roczne sprawozdanie finansowe.

2. Sprawozdania kwartalne oraz roczne sprawozdania finansowe są sporządzane na podstawie ksiąg rachunkowych oraz innych danych przechowywanych na trwałych nośnikach.

**§ 52.** 1. Dane zawarte w sprawozdaniu kwartalnym w postaci bilansu oraz rachunku zysków i strat przedstawia się zgodnie z wzorem przedstawionym w załączniku nr 1 do ustawy o rachunkowości. W zakresie pozostałych danych przedstawia się je zgodnie z wzorem określonym w załączniku nr 2 do rozporządzenia.

2. Sprawozdanie kwartalne sporządza się zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, z zastosowaniem zasad wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego netto, określonych na dzień bilansowy.

3. Sprawozdanie kwartalne sporządza się narastająco od początku roku obrotowego.

4. W przypadku zmiany zastosowanych metod wykazywania danych zawartych w sprawozdaniu kwartalnym sporządza się notę objaśniającą, w której przedstawia się informacje zapewniające porównywalność danych, o których mowa w ust. 1.

**§ 53.** 1. Roczne sprawozdanie finansowe sporządza się w sposób zapewniający porównywalność danych bieżącego roku obrotowego z danymi przedstawionymi za poprzedni rok obrotowy.

2. Dostawca usług finansowania społecznościowego dołącza do sprawozdania, o którym mowa w ust. 1, sprawozdanie z badania tego sprawozdania oraz sprawozdanie z działalności, o którym mowa w art. 49 ust. 1 ustawy o rachunkowości.

**§ 54.** 1. Dostawca usług finansowania społecznościowego prowadzący działalność o której mowa w art. 2 ust. 1 lit. a pkt (ii) rozporządzenia 2020/1503 przekazuje Komisji kwartalne sprawozdanie z działalności sprzedażowej.

2. Kwartalne sprawozdanie z działalności sprzedażowej jest sporządzane za każdy kwartał roku kalendarzowego.

3. W przypadku nierozpoczęcia działalności z początkiem kwartału kwartalne sprawozdanie z działalności sprzedażowej zawiera dane za okres od rozpoczęcia działalności do końca kwartału, w którym działalność rozpoczęto.

4. Kwartalne sprawozdanie z działalności sprzedażowej jest sporządzane zgodnie z wzorem określonym w załączniku nr 3 do rozporządzenia.

**§ 55.** Dostawca usług finansowania społecznościowego przekazuje Komisji wyniki przeprowadzonego przeglądu, o którym mowa w art. 4 ust. 3 rozporządzenia 2020/1503.

**§ 56.** 1. Sprawozdanie, o którym mowa w § 50 przekazuje się w terminie 6 tygodni od dnia zakończenia każdego półrocza kalendarzowego.

2. Sprawozdanie kwartalne, o którym mowa w § 51 ust. 1, przekazuje się w terminie 20 dni od dnia zakończenia okresu sprawozdawczego, którego dotyczy.

3. Roczne sprawozdanie finansowe, o którym mowa w § 51 ust. 1, wraz z dokumentami, o których mowa w § 53 ust. 2, przekazuje się niezwłocznie po zakończeniu badania sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta, nie później jednak niż na 15 dni przed

terminem zwyczajnego walnego zgromadzenia dokonującego zatwierdzenia sprawozdania finansowego. W przypadku gdy opinia o badanym sprawozdaniu jest opinią z zastrzeżeniem, opinią negatywną lub biegły rewident odstąpił od wydania opinii, sprawozdanie przekazuje się niezwłocznie po zakończeniu badania sprawozdania finansowego.

4. Kwartalne sprawozdanie z działalności sprzedażowej, o którym mowa w § 54, przekazuje się w terminie do 20. dnia miesiąca następującego po kwartale objętym sprawozdaniem.

5. Informacje, o których mowa w § 55, przekazuje się w terminie 3 dni roboczych po dokonaniu przeglądu, o którym mowa w art. 4 ust. 3 rozporządzenia 2020/1503.

6. Informacje, o których mowa w § 47 ust. 1, przekazuje się w terminie 3 miesięcy od dnia zakończenia danego roku kalendarzowego.

7. Informacje, o których mowa w § 48, przekazuje się w terminie 3 miesięcy od dnia zakończenia danego roku kalendarzowego.

8. Informacje, o których mowa w § 49 ust. 1, przekazuje się w terminie 20 dni od dnia zakończenia okresu, którego dotyczą.

## Rozdział 9

### **Przepis końcowy**

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

**MINISTER FINANSÓW**

Załączniki do rozporządzenia  
Ministra Finansów z dnia ... (poz. ...)

**Załącznik nr 1**

*WZÓR*

**PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI DOSTAWCY USŁUG  
FINANSOWANIA SPOŁECZNOŚCIOWEGO (PRN)**

Okres sprawozdawczy: od ... do ...

Data przekazania ...

Kod LEI ...

Tabela nr 1

Nazwy państw członkowskich, na terytorium których odbywa się świadczenie usług finansowania społecznościowego

Tabela nr 2

Imię	Nazwisko	Pełniona funkcja	Data rozwiązania stosunku pracy	Faktyczne podstawy rozwiązania umowy

Tabela nr 3

Lp.	Przedmiot kontroli	Jednostka organizacyjna przeprowadzająca kontrolę	Data od	Data do	Obszar działalności będący przedmiotem kontroli	Wykaz dokumentów i regulacji podlegających kontroli	Stwierdzone naruszenia przepisów prawa	Opis wydanych zaleceń	Jednostka odpowiedzialna za realizację zaleceń	Termin, do którego powinny zostać wykonane zalecenia

Tabela nr 4

Lp.	Przedmiot kontroli	Jednostka organizacyjna przeprowadzająca kontrolę	Data od	Data do	Stwierdzone naruszenia przepisów prawa	Opis wydanych zaleceń	Termin, do którego powinny zostać wykonane zalecenia	Jednostka odpowiedzialna za realizację zaleceń	Opis sposobu wykonania zaleceń	Termin wykonania zaleceń

Tabela nr 5

Imię	Nazwisko	Czy prowadzenie ksiąg zostało powierzzone podmiotowi zewnętrznemu	Nazwa podmiotu zewnętrznego, któremu powierzono prowadzenie ksiąg	Data zawarcia umowy, zgodnie z którą powierzono prowadzenie ksiąg

Tabela nr 6

Liczba zgłoszeń	wyniki postępowania wyjaśniającego

Tabela nr 7

Lp.		Liczba reklamacji, które wpłynęły do podmiotu w okresie sprawozdawczym,	Łączna liczba reklamacji rozpatrzonych w okresie sprawozdawczym,		
			Uwzględniające całkowicie roszczenia klientów	Uwzględniające częściowo roszczenia klientów	Nieuwzględniające roszczeń klientów
1	Łączna liczba reklamacji,				
2	Liczba reklamacji w podziale na usługi*:				
2.1.	ułatwianie udzielania pożyczek				
2.2.	subemisję bez gwarancji przejęcia emisji, oraz przyjmowanie i przekazywanie zleceń klientów				
2.3.	usługi przechowywania aktywów				
2.4.	usługi płatnicze				
2.5.	zarządzanie portfelem pożyczek				
3	Liczba reklamacji w podziale na przedmiot				

3.1	Reklamacje związane z procesem sprzedaży instrumentów **				
3.2.	Reklamacje związane z systemami i rozwiązaniami i technicznymi występującymi w podmiocie				
3.3.	Reklamacje związane z procedurami, regulaminami funkcjonującymi w podmiocie, warunkami umowy, kosztami i opłatami				
3.4.	Inne				

\* Z uwzględnieniem, że jedna reklamacja może dotyczyć więcej niż jednej usługi, a także przedmiotem jednej reklamacji może być więcej niż jeden rodzaj zdarzenia

\*\* W szczególności niedostateczna/błędna informacja o produkcie, niedostosowanie produktu do potrzeb klienta

Tabela nr 7a

Zestawienie pięciu największych reklamacji pod względem wartości uznanych roszczeń klientów, które zostały rozpatrzone w okresie sprawozdawczym*						
Lp.	Usługi, których dotyczy reklamacja**	Nazwa instrumentu, których dotyczy reklamacja	Przedmiot reklamacji***	Kwota roszczeń, które zgłosił klient w momencie składania reklamacji (w PLN)	Kwota uznanych roszczeń (wyplacona lub do wypłacenia) (w PLN)	Uwagi
1						
2						
3						
4						
5						
Pozostałe****						

\*Należy wykazać wartość uznanych roszczeń przez podmiot sprawozdający na rzecz klientów, także w przypadku, gdy nie zostały one jeszcze klientowi wypłacone

\*\* Zgodnie z rodzajami usług wyszczególnionymi w tabeli 9

\*\*\* Zgodnie podziałem ze względu na przedmiot reklamacji wyszczególniony w tabeli 9

\*\*\*\* Należy podać łączną kwotę uznanych roszczeń dla pozostałych reklamacji (bez uwzględnienia 5 o największej wartości), które zostały rozpatrzone w okresie sprawozdawczym

Tabela nr 8

Data awarii od	Data awarii do	System informatyczny objęty awarią	Przyczyny awarii	Skutki awarii dla podmiotu i klientów	Usługi na świadczenie których wpłynęła awaria	Podjęte działania w celu zapobieżenia takim awariom w przyszłości	Uwagi

Tabela nr 9

	Stan na początek okresu sprawozdawczego	Stan na koniec okresu sprawozdawczego
Liczba umów outsourcingu		

Tabela nr 10

Lp.	Nazwa podmiotu, z którym zawarto umowę outsourcingu	Kraj siedziby podmiotu, z którym zawarto umowę outsourcingu	Data zawarcia umowy	Daty zmiany umowy	Data rozwiązania umowy	Przedmiot umowy/rodzaj usługi

Tabela nr 11

Nazwa regulacji	Data przyjęcia	Data wejścia w życie	Regulacja zmieniona*	Regulacja nowa*

\*Zaznaczyć tak/nie lub x

Tabela nr 12

Ogólny charakter i źródło konfliktu interesów	Nazwa usługi której konflikt interesów dotyczy	Jednostki organizacyjne których konflikt dotyczy	Działania jakie podjęto w celu ograniczenia konfliktu interesów

### Objaśnienia:

1.1 Podstawowe informacje o dostawcy usług finansowania społecznościowego: pełna nazwa podmiotu składającego sprawozdanie, adres siedziby (kod pocztowy, miejscowość, ulica, numer) telefon, e-mail, NIP, REGON, adres strony internetowej.

1.2. Wskazanie państw członkowskich na terytorium, których odbywa się świadczenie usług finansowania społecznościowego według stanu na koniec okresu sprawozdawczego, zgodnie z wzorem określonym w tabeli nr 1.

1.3. Podać listę pracowników podmiotu prowadzącego działalność świadczenia usług finansowania społecznościowego (imię, nazwisko, pełniona funkcja), z którymi w okresie sprawozdawczym rozwiązano umowę o pracę bez wypowiedzenia z winy pracownika, wraz z

datą rozwiązania stosunku pracy oraz uzasadnieniem faktycznych podstaw rozwiązania umowy, zgodnie z wzorem określonym w tabeli nr 2.

2.1. Podać liczbę, przedmiot, daty kontroli przeprowadzonych w okresie sprawozdawczym w ramach wewnętrznych mechanizmów kontrolnych, jak również dane dotyczące jednostki przeprowadzającej kontrolę, obszaru działalności będącego przedmiotem kontroli, wykazu dokumentów podlegających kontroli, naruszeń przepisów prawa w zakresie usług finansowania społecznościowego stwierdzonych w toku kontroli, wydanych zaleceń, jednostki odpowiedzialnej za realizację zaleceń, terminu realizacji zaleceń, zgodnie z wzorem określonym w tabeli nr 3.

2.2. Podać termin i opis sposobu wykonania zaleceń, zrealizowanych w okresie sprawozdawczym, zgodnie z wzorem określonym w tabeli nr 4.

3. Przekazać w formie załącznika załączkowy plan kont obowiązujący w okresie sprawozdawczym.

4. Podać imię i nazwisko osoby odpowiedzialnej za prowadzenie ksiąg rachunkowych. W przypadku, gdy prowadzenie ksiąg rachunkowych powierzono podmiotowi zewnętrznemu należy podać imię i nazwisko osoby odpowiedzialnej za realizację umowy przez podmiot zewnętrzny. Dane należy przekazać według stanu na koniec okresu sprawozdawczego, zgodnie z wzorem określonym w tabeli nr 5.

5. Podać, ile razy w okresie sprawozdawczym pracownicy zgłaszali właściwej komórce wewnętrznej fakt utraty dokumentu, projektu dokumentu, jego kopii lub innego nośnika informacji, zawierającego informację poufną lub stanowiącą tajemnicę zawodową oraz wskazać wyniki postępowania wyjaśniającego zgodnie z wzorem określonym w tabeli nr 6.

6. Podać liczbę reklamacji złożonych przez klientów zgodnie z wzorem określonym w tabeli nr 7 i 7a.

7.1. Wskazać miejsca, adresy i rodzaje archiwów, a także imię i nazwisko oraz funkcję osoby odpowiedzialnej za prowadzenie archiwów.

7.2. Wskazać system informatyczny dostawcy usług finansowania społecznościowego objęty w okresie sprawozdawczym awarią, datę awarii i czas jej trwania, opisać przyczyny i skutki awarii wraz ze wskazaniem usług, na świadczenie których wpłynęła awaria oraz działania podjęte w celu zapobieżenia takim awariom w przyszłości, zgodnie z wzorem określonym w tabeli nr 8.

8.1. Podać liczbę umów outsourcingu funkcji operacyjnych w rozumieniu art. 9 rozporządzenia 2020/1503 obowiązujących na początek i koniec okresu sprawozdawczego zgodnie z wzorem określonym w tabeli nr 9.

8.2. Podać wykaz umów outsourcingu funkcji operacyjnych obowiązujących w okresie sprawozdawczym, wraz z nazwą podmiotu, z którym zawarto umowę outsourcingu, datą zawarcia umowy, datą zmiany umowy, datą rozwiązania umowy, przedmiotem umowy/rodzajem usługi, zgodnie z wzorem określonym w tabeli nr 10.

9. Podać wykaz nowych lub zmienionych regulacji wewnętrznych w okresie sprawozdawczym, ze wskazaniem daty przyjęcia oraz wejścia w życie, zgodnie z wzorem określonym w tabeli nr 11.

10. Podać zidentyfikowane w okresie sprawozdawczym konflikty interesów zgodnie z wzorem określonym w tabeli nr 12.

11. Przekazać w formie załącznika schemat struktury organizacyjnej według stanu na początek oraz koniec okresu sprawozdawczego.



## WZÓR

## SPRAWOZDANIE KWARTALNE (KDF)

Okres sprawozdawczy: (kwartał) ..... (rok) .....

Dane identyfikacyjne podmiotu sprawozdającego:

KDF CZĘŚĆ A		
Wyszczególnienie		Stan na ostatni dzień okresu sprawozdawczego
A. Aktywa trwałe	01	
I. Wartości niematerialne i prawne	02	
II. Rzeczowe aktywa trwałe	03	
III. Należności długoterminowe	04	
IV. Inwestycje długoterminowe	05	
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	06	
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	07	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	08	
B. Aktywa obrotowe	09	
I. Zapasy	10	
II. Należności krótkoterminowe	11	
III. Inwestycje krótkoterminowe	12	
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	13	
a) udziały lub akcje	14	
b) inne papiery wartościowe	15	
c) udzielone pożyczki	16	
d) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	17	

e) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	18	
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	19	
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20	
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	21	
D. Udziały (akcje) własne	22	
<b>KDF CZĘŚĆ B</b>		
Wyszczególnienie		Stan na ostatni dzień okresu sprawozdawczego
A. Kapitał (fundusz) własny	23	
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	24	
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	25	
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	26	
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	27	
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	28	
- utworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	29	
- na udziały (akcje) własne	30	
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	31	
VI. Zysk (strata) netto	32	
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	33	
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	34	
I. Rezerwy na zobowiązania	35	
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36	
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	37	

3. Pozostałe rezerwy	38	
II. Zobowiązania długoterminowe	39	
III. Zobowiązania krótkoterminowe	40	
IV. Rozliczenia międzyokresowe	41	
KDF CZĘŚĆ C (dla podmiotów stosujących wariant kalkulacyjny)		
Wyszczególnienie		Stan na ostatni dzień okresu sprawozdawczego
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	42	
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	43	
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	44	
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	45	
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	46	
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	47	
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	48	
D. Koszty sprzedaży	49	
E. Koszty ogólnego zarządu	50	
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	51	
G. Pozostałe przychody operacyjne	52	
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	53	
II. Dotacje	54	
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	55	
IV. Inne przychody operacyjne	56	
H. Pozostałe koszty operacyjne	57	
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	58	
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	59	

III.	Inne koszty operacyjne	60	
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	61	
J.	Przychody finansowe	62	
I.	Dywidendy i udziały w zyskach	63	
II.	Odsetki	64	
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	65	
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	66	
V.	Inne	67	
K.	Koszty finansowe	68	
I.	Odsetki	69	
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	70	
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych	71	
IV.	Inne	72	
L.	Zysk (strata) brutto (I+J-K)	73	
M.	Podatek dochodowy	74	
N.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	75	
O.	Zysk (strata) netto (L-M-N)	76	
<b>KDF CZĘŚĆ D (dla podmiotów stosujących wariant porównawczy)</b>			
Wyszczególnienie			Stan na ostatni dzień okresu sprawozdawczego
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	77	
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	78	
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	79	
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	80	
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	81	

B. Koszty działalności operacyjnej	82	
I. Amortyzacja	83	
II. Zużycie materiałów i energii	84	
III. Usługi obce	85	
IV. Podatki i opłaty	86	
V. Wynagrodzenia	87	
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	88	
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	89	
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	90	
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	91	
D. Pozostałe przychody operacyjne	92	
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	93	
II. Dotacje	94	
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	95	
IV. Inne przychody operacyjne	96	
E. Pozostałe koszty operacyjne	95	
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	98	
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	99	
III. Inne koszty operacyjne	100	
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	101	
G. Przychody finansowe	102	
I. Dywidendy i udziały w zyskach	103	
II. Odsetki	104	
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	105	
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	106	

V. Inne	107	
H. Koszty finansowe	108	
I. Odsetki	109	
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	110	
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	111	
IV. Inne	112	
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	113	
J. Podatek dochodowy	114	
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	115	
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	116	

KDF CZĘŚĆ E - Należności przeterminowane			
Wyszczególnienie		Stan na ostatni dzień okresu sprawozdawczego	Stan na ostatni dzień okresu sprawozdawczego
1		należności w wartości brutto	należności w wartości po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące
1. Należności nieprzeterminowane	117		
2. Należności przeterminowane, w tym:	118		
2.1. Do 30 dni	119		
2.2. Powyżej 30 dni do 90 dni	120		
2.3. Powyżej 90 dni do 180 dni	121		
2.4. Powyżej 180 dni do roku	122		
2.5. Powyżej roku	123		
KDF CZĘŚĆ F - Zobowiązania przeterminowane			

Wyszczególnienie		Stan na ostatni dzień okresu sprawozdawczego	Stan na ostatni dzień okresu sprawozdawczego
1		zobowiązania łącznie	zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych
1. Zobowiązania nieprzeterminowane	124		
2. Zobowiązania przeterminowane, w tym:	125		
2 1. Do 30 dni	126		
2 2. Powyżej 30 dni do 90 dni	127		
2 3. Powyżej 90 dni do 180 dni	128		
2.4. Powyżej 180 dni do roku	129		
2 5. Powyżej roku	130		
KDF CZĘŚĆ G - Przewidywane naruszenia rozporządzenia 2020/1503			
Wyszczególnienie			
1. Wskazanie przepisów rozporządzenia 2020/1503, których naruszenie jest przewidywane	131		
2. Przewidywany termin naruszenia rozporządzenia 2020/1503	132		
3. Przyczyny przewidywanego naruszenia rozporządzenia 2020/1503	133		
KDF CZĘŚĆ H– wybrane dane dot. wymogów ostrożnościowych, o którym mowa w art. 11 ust. 1 oraz działalności w zakresie finansowania społecznościowego			
Wartość kosztów stałych	134		

Wartość wymogu, o którym mowa w art. 11 ust. 1 lit. a) (w PLN)	135	
Wartość wymogu ostrożnościowego	136	
Wartość polisy ubezpieczeniowej	137	
Wartość środków własnych	138	
Wartość ostrożnościowych środków ochrony	139	
Nadwyżka ostrożnościowych środków ochrony nad wymóg określony w art. 11 ust. 1 rozporządzenia 2020/1503	140	
Przychody wynikające ze świadczonych usług w zakresie finansowania społecznościowego	141	

Miejsce i data sporządzenia sprawozdania .....

Sprawozdanie sporządził: (imię i nazwisko) .....

(stanowisko) .....

(podpis) .....

(telefon/e-mail służbowy) .....

(data) .....

Sprawozdanie akceptował: (imię i nazwisko) .....

(stanowisko) .....

(podpis) .....

(data) .....

## INSTRUKCJA

dotycząca sprawozdania kwartalnego (KDF)

### CZĘŚCI A-D

1. A-D (wiersze od 1 do 116) uzupełnia się zgodnie z art. 3 ust. 1 ustawy o rachunkowości.



## CZEŚĆ E

2. W wierszu 117 podaje się wartość należności nieprzeterminowanych w wartości brutto oraz oddzielnie w wartości po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące.
3. W wierszu 118 podaje się wartość należności przeterminowanych w wartości brutto oraz oddzielnie w wartości po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące, stanowiącą sumę wartości wykazanych w wierszach 119-123.
4. W wierszu 119 podaje się należności przeterminowane dostawcy usług finansowania społecznościowego do 30 dni w wartości brutto oraz oddzielnie w wartości po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące.
5. W wierszu 120 podaje się należności przeterminowane dostawcy usług finansowania społecznościowego pomniejszeniu o odpisy aktualizujące.
6. W wierszu 121 podaje się należności przeterminowane dostawcy usług finansowania społecznościowego powyżej 90 dni, nie więcej niż 180 dni, w wartości brutto oraz oddzielnie w wartości po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące.
7. W wierszu 122 podaje się należności przeterminowane dostawcy usług finansowania społecznościowego powyżej 180 dni, nie więcej niż rok, w wartości brutto oraz oddzielnie w wartości po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące.
8. W wierszu 123 podaje się należności przeterminowane dostawcy usług finansowania społecznościowego powyżej roku w wartości brutto oraz oddzielnie w wartości po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące.

## CZEŚĆ F

9. W wierszu 124 podaje się wartość zobowiązań nieprzeterminowanych w kwocie zobowiązań łącznych oraz oddzielnie zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych.
10. W wierszu 125 podaje się wartość zobowiązań przeterminowanych w kwocie zobowiązań łącznych oraz oddzielnie zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych, stanowiących sumę wartości wykazanych w wierszach 126-130.
11. W wierszu 126 podaje się zobowiązania przeterminowane dostawcy usług finansowania społecznościowego do 30 dni w kwocie zobowiązań łącznych oraz oddzielnie zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych.
12. W wierszu 127 podaje się zobowiązania przeterminowane dostawcy usług finansowania społecznościowego powyżej 30 dni, nie więcej niż 90 dni, w kwocie zobowiązań łącznych oraz oddzielnie zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych.
13. W wierszu 128 podaje się zobowiązania przeterminowane dostawcy usług finansowania społecznościowego powyżej 90 dni, nie więcej niż 180 dni, w kwocie zobowiązań łącznych oraz oddzielnie zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych.

14. W wierszu 129 podaje się zobowiązania przeterminowane dostawcy usług finansowania społecznościowego powyżej 180 dni, nie więcej niż rok, w kwocie zobowiązań łącznych oraz oddzielnie zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych.

15. W wierszu 130 podaje się zobowiązania przeterminowane dostawcy usług finansowania społecznościowego powyżej roku w kwocie zobowiązań łącznych oraz oddzielnie zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek oraz wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych.

#### CZEŚĆ G

16. W wierszach 131, 132 i 133 podaje się informację o przewidywanym w okresie najbliższych 30 dni niespełnieniu wymogów ostrożnościowych określonych w rozporządzeniu 2020/1503.

#### Część H

17. W wierszu 134 podaje się wartość kosztów stałych, o której mowa w art. 11 ust. 1 lit b) rozporządzenia 2020/1503 obliczoną w sposób wskazany w ust. 8 tego artykułu.

18. W wierszu 135 podaje się wartość wymogu, o którym mowa w art. 11 ust. 1 lit. a) ( w PLN) – wartość przeliczona z EUR na PLN po odpowiednim kursie.

19. W wierszu 136 podaje się wartość wymogu ostrożnościowego

20. W wierszu 137 podaje się wartość polisy ubezpieczeniowej, o której mowa w art. 11 ust. 2 lit. b) rozporządzenia 2020/1503, która spełnia warunki określone w art. 11 ust. 6 i 7 rozporządzenia 2020/1503.

21. W wierszu 138 podaje się wartość środków własnych, o których mowa w art. 11 ust. 2 lit. a) rozporządzenia 2020/1503.

22. W wierszu 139 podaje się wartość ostrożnościowych środków ochrony, o których mowa w art. 11 ust. 1 rozporządzenia 2020/1503.

23. W wierszu 140 podaje się wartość nadwyżka ostrożnościowych środków ochrony (wiersz 139) nad wymóg określony w art. 11 ust. 1 rozporządzenia 2020/1503 (wiersz 135).

24. W wierszu 141 podaje się wartość przychodów, które zostały osiągnięte przez dostawcę usług finansowania społecznościowego od początku roku do ostatniego dnia kwartału objętego sprawozdaniem KDF, a które stanowią wynagrodzenie za świadczone usługi w zakresie finansowania społecznościowego.

WZÓR

## KWARTALNE SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI SPRZEDAŻOWEJ

Okres sprawozdawczy: (kwartał) ..... (rok) .....

Dane identyfikacyjne podmiotu sprawozdającego:

Tabela: Informacje dotyczące świadczonych usług w zakresie finansowania społecznościowego

1	2	3	4	5	6
Lp.	Nazwa lub imię i nazwisko właściciela projektu	Identyfikator właściciela projektu	Unikalny identyfikator oferty	Rodzaj finansowania (udziałowe/pożyczkowe)	Sektor
1					
2					
3					
(...)					
Razem					

Tabela: Informacje dotyczące świadczonych usług w zakresie finansowania społecznościowego (ciąg dalszy tabeli)

7	8	9	10	11
Czy projekt doszedł do skutku [tak/nie]	Pozyskana kwota			
	Inwestor niedoświadczony	Inwestor doświadczony będący klientem nieprofesjonalnym	Inwestor doświadczony będący klientem profesjonalnym	Właściciel projektu

Tabela: Informacje dotyczące świadczonych usług w zakresie finansowania społecznościowego (ciąg dalszy tabeli)

12	13	14	15
Łączna liczba inwestorów			
Inwestor niedoświadczony	Inwestor doświadczony będący klientem nieprofesjonalnym	Inwestor doświadczony będący klientem profesjonalnym	Właściciel projektu


Tabela: Informacje dotyczące świadczonych usług w zakresie finansowania społecznościowego (ciąg dalszy tabeli)

16	17	18
Czy w informacjach skierowanych do potencjalnych inwestorów zawarta została informacja, z której wynika, że inwestycja jest zrównoważona lub bierze pod uwagę czynniki zrównoważonego rozwoju lub że uwzględnia ryzyko dla zrównoważonego rozwoju [tak/nie]	Wynagrodzenie otrzymane przez podmiot sprawozdający od właściciela projektu	Dodatkowe objaśnienia

## INSTRUKCJA

### dotycząca kwartalnego sprawozdania z działalności sprzedażowej

1. W kwartalnym sprawozdaniu z działalności sprzedażowej dostawca usług finansowania społecznościowego przekazuje dane dotyczące projektów sfinansowanych za jego pośrednictwem oraz dane dotyczące prowadzonych projektów, które nie doszły do skutku.
2. Należy wykazać dane dla projektów zakończonych w danym okresie sprawozdawczym.
3. Każdy projekt należy wykazać w odrębnym wierszu tabeli.
4. W przypadku wartości denominowanych w walutach obcych, należy przedstawić wartość w walucie polskiej, dokonując przeliczenia wg średniego kursu ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na ostatni dzień okresu objętego sprawozdaniem.
5. W kolumnie 3 należy podać, w przypadku osób prawnych, kod LEI. W przypadku braku kodu LEI, należy podać nr KRS. W przypadku osób fizycznych w kolumnie 3 należy podać nr PESEL.
6. W kolumnie 4 należy wskazać unikalny identyfikator oferty finansowania społecznościowego, przez który rozumie się *kod LEI jeśli właścicielem projektu jest osoba prawna lub identyfikator określony w art. 6 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/590 z dnia 28 lipca 2016 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących zgłaszania transakcji właściwym organom.*
7. W kolumnie 6 należy podać sektor w którym właściciel projektu prowadzi działalność, określony na pierwszym poziomie klasyfikacji zgodnie z art. 2 ust. 1 lit a) Rozporządzenia (WE) nr 1893/2006 Parlamentu Europejskiego i Rady.
8. W kolumnie 7 należy wskazać czy projekt doszedł do skutku. W przypadku odpowiedzi przeczącej, w kolumnie 18 zawierającej dodatkowe objaśnienia należy obowiązkowo wskazać przyczyny braku dojścia do skutku projektu.

9. W przypadku odpowiedzi twierdzącej w kolumnie 7, w kolumnach 8-11 należy podać wartość środków zebranych, które zostały przeznaczone do realizacji danego projektu z wyszczególnieniem środków pozyskanych od poszczególnych kategorii inwestorów. W przypadku odpowiedzi przeczącej w kolumnie 7, w kolumnach 8-11 należy podać wartość środków, które zostały wpłacone przez inwestorów w trakcie trwania projektu, z wyszczególnieniem środków pozyskanych od poszczególnych kategorii inwestorów.

10. W przypadku odpowiedzi twierdzącej w kolumnie 7, w kolumnach 12-15 należy podać liczbę inwestorów od których zebrano środki w ramach danego projektu, z wyszczególnieniem poszczególnych kategorii inwestorów. W przypadku odpowiedzi przeczącej w kolumnie 7 w kolumnach 12-15 należy podać liczbę inwestorów, którzy wpłacili środki w trakcie trwania projektu, z wyszczególnieniem środków pozyskanych od poszczególnych kategorii inwestorów.

11. Przez inwestora doświadczonego będącego klientem profesjonalnym należy rozumieć inwestora, o którym mowa w Załączniku II pkt III do rozporządzenia 2020/1503.

12. Za inwestora doświadczonego niebędącego klientem profesjonalnym należy uznać osobę fizyczną lub prawną, której status klienta doświadczonego jest potwierdzony przez dostawcę finansowania społecznościowego zgodnie z kryteriami i procedurą określoną w Załączniku II pkt II do rozporządzenia 2020/1503.

13. Inwestor niedoświadczony to inwestor niebędący investorem doświadczonym ani właścicielem projektu.

14. W kolumnie 17 należy wykazać całkowite wynagrodzenie, które podmiot świadczący usługę finansowania społecznościowego otrzymał od właściciela projektu, w związku z poszczególnymi projektami zakończonymi w okresie sprawozdawczym.

15. W kolumnie 16 należy uwzględnić zarówno przypadek, gdy informacja dotycząca zrównoważonego rozwoju była udostępniana inwestorom przez podmiot sprawozdający, jak również przypadek, gdy podmiot sprawozdający posiada wiedzę, że właściciel projektu kierował takie informacje do potencjalnych inwestorów.

16. W przypadku udzielenia w kolumnie 16 odpowiedzi twierdzącej, w kolumnie z dodatkowymi objaśnieniami należy wskazać i opisać jakie standardy zostały zastosowane w celu oceny elementów dotyczących zrównoważonego rozwoju, w związku z ofertą inwestycji, oraz wskazać źródła tych standardów.

17. W kolumnie „Dodatkowe objaśnienia” podmiot sprawozdający może wskazać wszystkie dodatkowe informacje odnoszące się do poszczególnych pozycji, których przekazanie uznaje za kluczowe dla przedstawienia informacji zawartych w tabeli, w szczególności niezbędne w ocenie podmiotu komentarze i wyjaśnienia, które mają pomóc w prawidłowej analizie i ocenie danych przez Komisję Nadzoru Finansowego.

## WZÓR

PÓŁROCZNE SPRAWOZDANIE DOTYCZĄCE ŚWIADCZENIA USŁUGI  
UŁATWIANIA UDZIELANIA POŻYCZEK

Okres sprawozdawczy od: .... do .....

1. Podane wartości dotyczą danych na koniec danego półrocza z wyjątkiem pozycji dla których pytanie wskazuje na dane za okres ostatniego roku lub na dzień zamknięcia okresu subskrypcji pożyczek

Wzór tabeli nr 1 – Udzielone przez inwestorów pożyczki w okresie sprawozdawczym

lp	Pozycja nr	1	2	----	n
Po1	Pożyczkobiorca (właściciel pożyczki) pełna nazwa				
Po2	Forma prawna pożyczkobiorcy np. spółka akcyjna, spółka z o.o., itd.				
Po3	Adres pożyczkobiorcy wraz z podaniem kraju jeżeli inny kraj niż Polska				
Po4	REGON pożyczkodawcy lub ekwiwalent w przypadku pożyczkodawcy domicyliowanego w innym kraju niż Polska				
.Da1	Data rozpoczęcia subskrypcji pożyczki format daty rok-miesiąc- dzień	rrrr-mm-dd	rrrr-mm-dd	rrrr-mm-dd	rrrr-mm-dd
Da2	Data zakończenia subskrypcji pożyczki format daty rok-miesiąc- dzień	rrrr-mm-dd	rrrr-mm-dd	rrrr-mm-dd	rrrr-mm-dd
Da3	Czy subskrypcja doszła do skutku (Tak/Nie)	T/N	T/N	T/N	T/N
Da4	Planowana data spłaty pożyczki 9data zapadalności pożyczki)	rrrr-mm-dd	rrrr-mm-dd	rrrr-mm-dd	rrrr-mm-dd
Wa1	Waluta pożyczki (podać w kodzie ISO 4217 np. PLN dla pożyczki w złotych polskich)				
Wa2	Kurs waluty w PLN na dzień zamknięcia subskrypcji	#,##	#,##	#,##	#,##
Wa3	Mechanizm ustalania kursu walutowego w przypadku gdy waluta w której spłacana jest pożyczka jest różna od waluty w której udzielono pożyczki				

Kw1	Kwota pożyczki oczekiwana przez właściciela projektu w walucie	# #####,##	# #####,##	# #####,##	# #####,##
Kw2	Kwota faktycznie pozyskana przez właściciela pożyczki w walucie	# #####,##	# #####,##	# #####,##	# #####,##
St1	Typ stopy procentowej stała (S) lub zmienna (Z)	S/Z	S/Z	S/Z	S/Z
St2	Wysokość stopy procentowej jeżeli oprocentowanie według stałej stopy	%	%	%	%
St3	Stopa odniesienia jeżeli stopa procentowa jest zmienna np. EURIBOR 6M				
St4	Zależność między stopą pożyczki a stopą zmienną np. WIBOR 3M +5% jeżeli pożyczka oprocentowana według stopy zmiennej				
Ra1	Liczba rat w przypadku podania wartości 1 oznacza to, że spłata następuje w dniu zapadalności kredytu				
Ra2	Sposób ustalania rat pożyczki (opisać jak i kiedy następuje spłata kapitału oraz odsetek) z uwzględnieniem informacji czy raty są stałe, rosnące, malejące według określonego wzoru lub indywidualnie skonstruowanego harmonogramu.				
Ra3	Czy występuje możliwość wcześniejszej spłaty kredytu (tak/nie)?	T/N	T/N	T/N	T/N
In1	Liczba inwestorów, którzy udzielili kredytu pożyczkobiorcy (bez uwzględnienia zmian wynikających ze sprzedaży pożyczek przez inwestorów)				
In2	w tym pochodzących z zagranicy				
In3	pozyskana kwota				
In4	w tym pochodzący spoza Unii Europejskiej				
In5	pozyskana kwota				

In6	Czy wśród inwestorów są rezydenci amerykańscy w rozumieniu FATCA Dz. U. 2014 r., poz. 1647), podać ich liczbę? Jeżeli brak wpisać liczbę 0.				
In7	Liczba inwestorów niedoświadczonych				
In8	Maksymalna kwota udzielona przez pojedynczego inwestora niedoświadczonego w PLN				
Ry1	Czy dostawca usług finansowania społecznościowego określił cenę oferty finansowania społecznościowego dla pożyczki?				
Ry2	Czy była dokonana ocena ryzyka kredytowego pożyczki przez dostawcę usług finansowania?				
Ry3	Jaki był wynik ww. oceny?				
Ry4	Według jakiej skali oceniono ryzyka (proszę opisać)?				
Ry4	Czy właściciel projektu nie spłacił w terminie poprzednio otrzymanych kredytów lub pożyczek?				
Ry5	Czy właściciel projektu jest osobowo lub organizacyjnie powiązany z podmiotem, który nie spłacił otrzymanych wcześniej kredyt(ów) lub pożyczek?				
Za1	Czy ustanowiono zabezpieczenie dla pożyczki (tak/nie)?				
Za2	Forma zabezpieczenia np. gwarancja, poręczenie, hipoteka, zastaw, itd.				
Za3	Kwota zabezpieczenia				
Za4	Okres ważności zabezpieczenia (np. poręczenie może być ograniczone w czasie) jeżeli kilka zabezpieczeń wskazać również, które zabezpieczenie ma ograniczony okres ważności . Podać datę końca ważności	rrrr-mm-dd	rrrr-mm-dd	rrrr-mm-dd	rrrr-mm-dd
Za5	Inne ograniczenia skuteczności danego zabezpieczenia				



Wzór tabeli nr 2 – Działalność związana z administracją udzielonych pożyczek

1p	Pozycja	Wartość na dzień RRRR-M M-DD
1	Liczba czynnych pożyczek udzielonych dzięki ułatwieniom dostarczonym przez platformę	
1a	Kwota czynnych pożyczek (kwota kapitału)	
1b	Wycena pożyczek	
2.	Liczba czynnych pożyczek, których termin spłaty minął	
2a	Kwota czynnych pożyczek, których termin spłaty minął	
2b	Kwota należnych odsetek dla pożyczek, których termin spłaty minął	
3.	Liczba czynnych pożyczek, dla których odnotowano incydenty w spłacie (opóźnienia w spłacie, nieterminowe regulowanie rat)	
3a	Kwota czynnych pożyczek (kwota kapitału) dla których odnotowano incydenty w spłacie	
4	Kwota zabezpieczeń kredytów	
4a	Kwota zabezpieczeń w formie gwarancji bankowej	
4b	w formie poręczenia według prawa cywilnego	
4c	w formie przelewu wierzytelności	
4d	w formie weksli	
4e	w formie poręczenia wekslowego	
4f	w formie przystąpienia do długu	
4g	w formie zastawu ogólnego	
4h	w formie zastawu rejestrowego	
4i	w formie hipoteki	
4j	w formie kaucji	
4k	w formie kaucji bankowej	
4l	w formie przewłaszczeniu na zabezpieczeniu	

4m	w formie blokady środków na rachunku	
4n	w formie ubezpieczenia kredytu	
4o	w formie ubezpieczenia nieruchomości	
4p	inne (wymienić rodzaj zabezpieczenia)	
5a	Historyczna stopa niewypłacalności (ostatnie 3 lata)	
5b	Oczekiwana stopa niewypłacalności	
6	Wartość opłat i prowizji uiszczanych przez inwestorów w ciągu ostatniego roku	
7.	Wartość opłat i prowizji uiszczanych przez właścicieli projektów w ciągu ostatniego roku	
8	Struktura portfela pożyczek	Nie wypełniać
8a	Kwota pożyczek o terminie zapadalności do 1 roku	
8a1	w tym nie obsługiwanych	
8b	Kwota pożyczek z terminem zapadalności do 5 lat	
8b1	w tym nie obsługiwanych	
8c	Kwota pożyczek z terminem zapadalności powyżej 5 lat	
8c1	w tym nie obsługiwanych	

Wzór tabeli nr 3 – Działalność związana z indywidualnym zarządzaniem portfelem

1p	Pozycja	Wartość na dzień RRRR-M M-DD
1.	Liczba klientów, z którymi istnieje zawarta umowa	
2.	Liczba klientów, którzy podpisali umowę w okresie 12 miesięcy	
3.	Liczba klientów, którzy zrezygnowali z umowy w okresie 12 miesięcy	
4.	Kwota nominalna (z uwzględnieniem dokonanych spłat indywidualnych portfeli pożyczek zarządzanych przez dostawcę usług finansowania społecznościowego	

4a	Wycena indywidualnych portfeli pożyczek <sup>1</sup>	
5	Kwota pożyczek, dla których występują występuje brak spłaty (należności nie są regulowane)	
5a	Kwota pożyczek, dla których występują incydenty w spłacie pożyczek (nieterminowa spłata)	
6a	Historyczna stopa niewypłacalności (za ostatnie 3 lata)	
6b	Oczekiwana stopa niewypłacalności <sup>i</sup>	
7	Kwota zabezpieczeń pożyczek udzielonych przez właścicieli pożyczek, strony trzecie	
7a	Kwota zabezpieczeń w formie gwarancji bankowej	
7b	w formie poręczenia według prawa cywilnego	
7c	w formie przelewu wierzytelności	
7d	w formie weksli	
7e	w formie poręczenia wekslowego	
7f	w formie przystąpienia do długu	
7g	w formie zastawu ogólnego	
7h	w formie zastawu rejestrowego	
7i	w formie hipoteki	
7j	w formie kaucji	
7k	w formie kaucji bankowej	
7l	w formie przewłaszczeniu na zabezpieczeniu	
7m	w formie blokady środków na rachunku	
7n	w formie przewłaszczenia na zabezpieczeniu	
7o	w formie ubezpieczenia kredytu	
7p	w formie ubezpieczenia nieruchomości	
7q	inne (wymienić rodzaj zabezpieczenia)	

<sup>1</sup> Suma indywidualnych portfeli liczonych zgodnie z ... (art. 16 Regulatory Technical Standards on Individual Portfolio Management of loans offered by crowdfunding service providers under Art. 6(7) Regulation (EU) 2020/1503)

8	Fundusz zabezpieczający	Nie wypełniać
8a	Kwoty pozyskane do funduszu w okresie ostatniego roku	
8b	Kwoty wypłacone z funduszu w okresie ostatniego roku	
8c	Wartość środków zgromadzonych w ramach funduszu według stanu na dzień	
9	Wartość opłat i prowizji uiszczanych przez inwestorów w ciągu ostatniego roku	
10.	Wartość opłat i prowizji uiszczanych przez właścicieli projektów w ciągu ostatniego roku	
11	Struktura portfela pożyczek	Nie wypełniać
11a	Kwota pożyczek o terminie zapadalności do 1 roku	
11a1	w tym nie obsługiwanych	
11b	Kwota pożyczek z terminem zapadalności do 5 lat	
11b1	w tym nie obsługiwanych	
11c	Kwota pożyczek z terminem zapadalności powyżej 5 lat	
11c1	W tym nie obsługiwanych	

Wzór tabeli nr 4 – Lista pożyczek, które nie są obsługiwane przez pożyczkobiorców według stanu na dzień

lp	Nazwa właściciela projektu	Nieobsługiwana kwota pożyczki	Zaległa kwota odsetek	Data od której pożyczka nie jest spłacana	Uwagi
1					
2					
---					
n					

Podpisy osób sporządzających i zatwierdzających sprawozdanie

<sup>i</sup> Liczona zgodnie z ... (Article 4(1) of the Delegated Regulation xxx/XXX (ESMA RTS5));

## UZASADNIENIE

Projektowane rozporządzenie stanowi wykonanie upoważnienia ustawowego zawartego w art. 14 ust. 4 ustawy z dnia ... o finansowaniu społecznościowym dla przedsiębiorstw gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz. U. poz. ...), zwaną dalej „ustawą o finansowaniu społecznościowym”. To upoważnienie zobowiązuje ministra właściwego do spraw instytucji finansowych do wydania rozporządzenia określającego szczegółowy zakres i terminy przekazywania przez dostawców usług finansowania społecznościowego informacji dotyczących prowadzonej przez nich działalności, ich sytuacji finansowej oraz zdarzeń, które mogą mieć wpływ na ich działalność w zakresie świadczenia usług finansowania społecznościowego lub ich sytuację finansową, przy uwzględnieniu konieczności umożliwienia Komisji Nadzoru Finansowego, zwanej dalej „Komisją”, sprawowania skutecznego nadzoru nad tymi podmiotami.

Projektowane rozporządzenie zakłada wprowadzenie obowiązków informacyjnych dla dostawców usług finansowania społecznościowego na wzór tych, które obecnie dotyczą firm inwestycyjnych i innych podmiotów nadzorowanych na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 22 lutego 2019 r. w sprawie zakresu, trybu i formy oraz terminów przekazywania Komisji Nadzoru Finansowego informacji przez firmy inwestycyjne, banki, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banki powiernicze (Dz. U. poz. 531, z późn. zm.). Ponadto zakres przekazywanych do KNF informacji uwzględnia specyfikę działalności dostawców usług finansowania społecznościowego wynikającą z rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503 z dnia 7 października 2020 r. w sprawie europejskich dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsiębiorstw gospodarczych oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) 2017/1129 i dyrektywę (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 347 z 20.10.2020, str. 1), zwanego dalej „rozporządzeniem 2020/1503”, i zakłada przekazywanie danych w zakresie m.in.:

- rozpoczęcia wykonywania poszczególnych czynności objętych zezwoleniem na prowadzenie działalności jako dostawca usług finansowania społecznościowego;
- zmiany danych zawartych we wniosku o udzielenie zezwolenia na prowadzenie działalności jako dostawca usług finansowania społecznościowego;
- naruszenia wymogów ostrożnościowych, o których mowa w art. 11 rozporządzenia 2020/1503;
- świadczenia usług ułatwiania udzielania pożyczek i indywidualnego zarządzania portfelem pożyczek.

Dla podmiotów, nad którymi Komisja sprawuje nadzór zgodnie z art. 1 ust. 2 pkt 1, 4, 5 oraz 7 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2022 r. poz. 660, z późn. zm.) przewidziano węższy zakres przekazywanych danych w celu uniknięcia podwójnego raportowania, z uwagi na to, iż podmioty te część informacji przekazują już na podstawie obecnie obowiązujących przepisów.

Stosownie do art. 4 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingskiej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. z 2017 r. poz. 248) projekt rozporządzenia zostanie zamieszczony

w wykazie prac legislacyjnych Ministra Finansów. Zgodnie z art. 5 tej ustawy oraz § 52 uchwały nr 190 Rady Ministrów z dnia 29 października 2013 r. – Regulamin pracy Rady Ministrów (M.P. z 2022 r. poz. 348), projekt zostanie udostępniony w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej Rządowego Centrum Legislacji.

Projekt rozporządzenia nie wymaga przedstawienia organom i instytucjom Unii Europejskiej w celu uzyskania opinii, dokonania powiadomienia, konsultacji albo uzgodnienia. W szczególności, 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 nie podlega konsultacji z Europejskim Bankiem Centralnym.

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. poz. 2039, z późn. zm.), w związku z czym nie podlega notyfikacji zgodnie z trybem przewidzianym w tych przepisach.

Projektowane rozporządzenie będzie miało niewielki wpływ na działalność mikroprzedsiębiorców, małych i średnich przedsiębiorców. Objęcie dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych obowiązkiem przekazywania Komisji określonych informacji sprawozdawczych zostało przewidziane na poziomie ustawowym. Projektowane rozporządzenie stanowi jedynie uszczegółowienie zakresu przekazywanych informacji. Konieczność przekazywania informacji zgodnie ze schematami określonymi w projektowanym rozporządzeniu nie będzie jednak stanowić uciążliwego obowiązku.

Projekt rozporządzenia nie jest sprzeczny z prawem Unii Europejskiej.

<p><b>Nazwa projektu</b> Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie szczegółowego zakresu i terminów przekazywania Komisji Nadzoru Finansowego informacji i dokumentów przez dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych oraz wzorów raportów i sprawozdań służących do przekazywania tych informacji</p> <p><b>Ministerstwo wiodące i ministerstwa współpracujące</b> Ministerstwo Finansów</p> <p><b>Osoba odpowiedzialna za projekt w randze Ministra, Sekretarza Stanu lub Podsekretarza Stanu</b> Piotr Patkowski, Podsekretarz Stanu</p> <p><b>Kontakt do opiekuna merytorycznego projektu</b> Jakub Kacki, Departament Rozwoju Rynku Finansowego, tel. 734 114 880, e-mail jakub.kacki@mf.gov.pl</p>	<p><b>Data sporządzenia</b> 16.05.2022 r.</p> <p><b>Źródło</b> Upoważnienie ustawowe Art. 14 ust. 4 ustawy z dnia ... o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz. U. poz. ...)</p> <p><b>Nr w Wykazie prac Ministra Finansów</b></p>
--	---

## OCENA SKUTKÓW REGULACJI

### 1. Jaki problem jest rozwiązywany?

Projektowane rozporządzenie stanowi wykonanie upoważnienia ustawowego zawartego w art. 14 ust. 4 ustawy z dnia ... o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz. U. poz. ...), zwaną dalej „ustawą o finansowaniu społecznościowym”. To upoważnienie zobowiązuje ministra właściwego do spraw instytucji finansowych do wydania rozporządzenia określającego szczegółowy zakres i terminy przekazywania przez dostawców usług finansowania społecznościowego informacji dotyczących prowadzonej przez nich działalności, ich sytuacji finansowej oraz zdarzeń, które mogą mieć wpływ na ich działalność w zakresie świadczenia usług finansowania społecznościowego lub ich sytuację finansową, przy uwzględnieniu konieczności umożliwienia Komisji Nadzoru Finansowego, zwanej dalej „Komisją”, sprawowania skutecznego nadzoru nad tymi podmiotami.

### 2. Rekomendowane rozwiązanie, w tym planowane narzędzia interwencji, i oczekiwany efekt

Projektowane rozporządzenie zakłada wprowadzenie obowiązków informacyjnych dla dostawców usług finansowania społecznościowego na wzór tych, które obecnie dotyczą firm inwestycyjnych i innych podmiotów nadzorowanych na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 22 lutego 2019 r. w sprawie zakresu, trybu i formy oraz terminów przekazywania Komisji Nadzoru Finansowego informacji przez firmy inwestycyjne, banki, o których mowa w art. 70 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, i banki powiernicze (Dz. U. poz. 531, z późn. zm.). Ponadto zakres przekazywanych do KNF informacji uwzględni specyfikę działalności dostawców usług finansowania społecznościowego wynikającą z rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503 z dnia 7 października 2020 r. w sprawie europejskich dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) 2017/1129 i dyrektywę (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 347 z 20.10.2020, str. 1).

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

Brak danych.

### 4. Podmioty, na które oddziałuje projekt

Grupa	Wielkość	Źródło danych	Oddziaływanie
dostawcy usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych	8		konieczność przekazywania informacji do Komisji Nadzoru Finansowego w zakresie i formie określonym w rozporządzeniu
Komisja Nadzoru Finansowego	1		przyjmowanie i weryfikacja informacji przekazywanych przez dostawców usług finansowania społecznościowego

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

W ramach konsultacji publicznych i opiniowania projekt rozporządzenia zostanie przekazany Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego, Narodowemu Bankowi Polskiemu, Urzędowi Ochrony Konkurencji i Konsumentów, Rzecznikowi Praw Obywatelskich, Rzecznikowi Finansowemu, Głównemu Urzędowi Statystycznemu, Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej, Urzędowi Regulacji Energetyki, Rzecznikowi Małych i Średnich Przedsiębiorców, Urzędowi Ochrony Danych Osobowych, Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego, Bankowemu Funduszowi Gwarancyjnemu, Giełdzie

Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych, Izbie Domów Maklerskich, Izbie Zarządzających Funduszami i Aktywami, Związkowi Banków Polskich, Radzie Banków Depozytariuszy, Stowarzyszeniu Emitentów Giełdowych, BondSpot, Towarowej Giełdzie Energii, Izbie Rozliczeniowej Giełd Towarowych, Stowarzyszeniu Inwestorów Indywidualnych, Związkowi Maklerów i Doradców, Polskiemu Stowarzyszeniu Inwestorów Kapitałowych, Fundacji Polski Instytut Dyrektorów, Krajowej Spółdzielczej Kasie Oszczędnościowo-Kredytowej, CFA Society Poland, Krajowej Radzie Biegłych Rewidentów, Stowarzyszeniu Compliance Polska, Federacji Przedsiębiorców Polskich, Związkowi Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce i Stowarzyszeniu Rynków Finansowych ACI Polska.

Czas trwania konsultacji zostanie wyznaczony na 14 dni od dnia udostępnienia projektu.

## 6. Wpływ na sektor finansów publicznych

(ceny stałe z ..... r.)	Skutki w okresie 10 lat od wejścia w życie zmian [mln zł]												
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	Łącznie (0-10)	
<b>Dochody ogółem</b>													
budżet państwa													
JST													
pozostałe jednostki (oddzielnie)													
<b>Wydatki ogółem</b>													
budżet państwa													
JST													
pozostałe jednostki (oddzielnie)													
<b>Saldo ogółem</b>													
budżet państwa													
JST													
pozostałe jednostki (oddzielnie)													
<b>Źródła finansowania</b>													
Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń	Wejście w życie rozporządzenia nie spowoduje skutków finansowych powodujących zwiększenie wydatków lub zmniejszenie dochodów jednostek sektora finansów publicznych, w tym dla budżetu państwa i dla budżetów jednostek samorządu terytorialnego, w stosunku do wielkości wynikających z obowiązujących przepisów.												

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

		Skutki							
Czas w latach od wejścia w życie zmian		0	1	2	3	5	10	Łącznie (0-10)	
W ujęciu pieniężnym (w mln zł, ceny stałe z ..... r.)	duże przedsiębiorstwa								
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw								
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe								
W ujęciu niepieniężnym	duże przedsiębiorstwa	Projektowane rozporządzenie będzie miało niewielki wpływ na działalność dużych przedsiębiorców. Objęcie dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych obowiązkiem przekazywania Komisji określonych informacji sprawozdawczych zostało przewidziane na poziomie ustawowym. Projektowane rozporządzenie stanowi jedynie uszczegółowienie zakresu przekazywanych informacji. Konieczność przekazywania informacji zgodnie ze schematami określonymi w projektowanym rozporządzeniu nie będzie jednak stanowić uciążliwego obowiązku.							
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw	Projektowane rozporządzenie będzie miało niewielki wpływ na działalność mikroprzedsiębiorców, małych i średnich przedsiębiorców. Objęcie dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych							



		obowiązkiem przekazywania Komisji określonych informacji sprawozdawczych zostało przewidziane na poziomie ustawowym. Projektowane rozporządzenie stanowi jedynie uszczegółowienie zakresu przekazywanych informacji. Konieczność przekazywania informacji zgodnie ze schematami określonymi w projektowanym rozporządzeniu nie będzie jednak stanowić uciążliwego obowiązku.
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe	Projektowane rozporządzenie nie będzie miało wpływu na sytuację ekonomiczną i społeczną rodzin, obywateli oraz gospodarstw domowych.
	osoby niepełnosprawne oraz osoby starsze	Projektowane rozporządzenie nie będzie miało wpływu na osoby niepełnosprawne oraz na osoby starsze.
Niemierzalne		

Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń	
--	--

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

<input type="checkbox"/> nie dotyczy	
Wprowadzane są obciążenia poza bezwzględnie wymaganymi przez UE (szczegóły w odwróconej tabeli zgodności).	<input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie <input checked="" type="checkbox"/> nie dotyczy
<input type="checkbox"/> zmniejszenie liczby dokumentów <input type="checkbox"/> zmniejszenie liczby procedur <input type="checkbox"/> skrócenie czasu na załatwienie sprawy <input type="checkbox"/> inne:	<input type="checkbox"/> zwiększenie liczby dokumentów <input type="checkbox"/> zwiększenie liczby procedur <input type="checkbox"/> wydłużenie czasu na załatwienie sprawy <input type="checkbox"/> inne:
Wprowadzane obciążenia są przystosowane do ich elektronizacji.	<input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie <input checked="" type="checkbox"/> nie dotyczy

Komentarz:

### 9. Wpływ na rynek pracy

Projektowane rozporządzenie nie wpłynie na rynek pracy.

### 10. Wpływ na pozostałe obszary

<input type="checkbox"/> środowisko naturalne <input type="checkbox"/> sytuacja i rozwój regionalny <input type="checkbox"/> sądy powszechne, administracyjne lub wojskowe	<input type="checkbox"/> demografia <input type="checkbox"/> mienie państwowe <input type="checkbox"/> inne:	<input type="checkbox"/> informatyzacja <input type="checkbox"/> zdrowie
--	--	---

Omówienie wpływu	Projektowane rozporządzenie nie wpłynie na wyżej wymienione obszary.
------------------	--

### 11. Planowane wykonanie przepisów aktu prawnego

Planuje się, że projektowane rozporządzenie wejdzie w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

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

Ewaluacja efektów projektu będzie dokonywana na bieżąco, na podstawie wniosków wynikających z działań nadzorczych Komisji Nadzoru Finansowego.

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

Brak.

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

z dnia

**w sprawie wyznaczenia zamienników dla kluczowego wskaźnika referencyjnego**  
**WIBOR**

Na podstawie art. 61c ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym (Dz. U. z 2022 r. poz. 963 i ...) zarządza się, co następuje.

**§ 1.** Rozporządzenie określa:

- 1) zamienniki kluczowego wskaźnika referencyjnego;
- 2) korektę spreadu oraz metodę jej ustalania;
- 3) odpowiednie istotne zmiany dostosowawcze;
- 4) datę rozpoczęcia stosowania zamienników kluczowego wskaźnika referencyjnego.

**§ 2.** Ilekroć w rozporządzeniu jest mowa o:

- 1) rozporządzeniu nr 2016/1011 – rozumie się przez to rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 (Dz. Urz. UE L 171 z 29.06.2016, str. 1, z późn. zm.<sup>2)</sup>);
- 2) WIBOR – rozumie się przez to stopę referencyjną, o której mowa w rozporządzeniu wykonawczym Komisji (UE) 2016/1368 z dnia 11 sierpnia 2016 r. ustanawiającym wykaz kluczowych wskaźników referencyjnych stosowanych na rynkach finansowych na

---

<sup>1)</sup> Minister Finansów kieruje działem administracji rządowej – instytucje finansowe, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 3 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 29 kwietnia 2022 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Finansów (Dz. U. poz. 939).

<sup>2)</sup> Zmiany wymienionego rozporządzenia zostały ogłoszone w Dz. Urz. UE L 137 z 24.05.2017, str. 41, Dz. Urz. UE L 317 z 09.12.2019, str. 17, Dz. Urz. UE L 334 z 27.12.2019, str. 1 oraz Dz. Urz. UE L 49 z 12.02.2021, str. 6.

podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 (Dz. U. L 217 z 12.08.2016, str. 1, z późn. zm.<sup>3)</sup>).

**§ 3.** Następujące stopy wyznacza się jako zamienniki dla wskaźnika WIBOR w odniesieniach do wskaźnika WIBOR w każdej umowie i w każdym instrumencie finansowym, o których mowa w art. 23a z zastrzeżeniem art. 23c ust. 3 i 4 rozporządzenia 2016/1011:

- 1) stopę WIBOR ON zastępuje się [...];
- 2) stopę WIBOR TN zastępuje się [...];
- 3) stopę WIBOR SW zastępuje się [...];
- 4) 2-tygodniową stopę WIBOR zastępuje się [...];
- 5) 1-miesięczną stopę WIBOR zastępuje się [...];
- 6) 3-miesięczną stopę WIBOR zastępuje się [...];
- 7) 6-miesięczną stopę WIBOR zastępuje się [...];
- 8) 12-miesięczną stopę WIBOR zastępuje się [....].

**§ 4.** Do zamienników wyznaczonych zgodnie z § 3 dodaje się stały spread korygujący. Spread korygujący jest równy spreadowi opublikowanemu dla każdego odpowiedniego terminu zapadalności i obliczonemu w dniu [...] jako [...], przy czym wartość spreadu korygującego wynosi:

- 1) dla zamiennika stopy WIBOR ON – [....];
- 2) dla zamiennika stopy WIBOR TN – [....];
- 3) dla zamiennika stopy WIBOR SW – [....];
- 4) dla zamiennika 2-tygodniowej stopy WIBOR – [....];
- 5) dla zamiennika 1-miesięcznej stopy WIBOR – [....];
- 6) dla zamiennika 3-miesięcznej stopy WIBOR – [....];
- 7) dla zamiennika 6-miesięcznej stopy WIBOR – [....];
- 8) dla zamiennika 12-miesięcznej stopy WIBOR – [....].

**§ 5.** Ustala się następujący sposób przeliczania stawki O/N na strukturę terminową [...].

**§ 6.** Zamienniki wyznaczone zgodnie z § 3 zastępują wszystkie odniesienia do wskaźnika referencyjnego WIBOR w umowach i instrumentach finansowych, o których mowa w art. 23a z zastrzeżeniem art. 23c ust. 3 i 4 rozporządzenia 2016/1011 z dniem [...].

---

<sup>3)</sup> Zmiany wymienionego rozporządzenia zostały ogłoszone w Dz. Urz. UE L 166 z 29.06.2017, str. 32, Dz. Urz. UE L 346 z 28.12.2017, str. 1, Dz. Urz. UE L 10 z 18.12.2018, str. 10, Dz. Urz. UE L 82 z 25.03.2019, str. 26 oraz Dz. Urz. UE L 243 z 9.07.2021, str. 39.

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

**MINISTER FINANSÓW**

## UZASADNIENIE

Projektowane rozporządzenie stanowi wykonanie upoważnienia zawartego w art. 61c *ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym*, zwanej dalej „ustawą”.

Rozporządzenie ma zastosowanie w odniesieniu do wskaźnika referencyjnego WIBOR, który jest stosowany w Polsce w umowach i instrumentach finansowych, wypełniając kryteria wskazane w art. 20 ust. 1 lit. b) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w *sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniającego dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014* (Dz. Urz. UE L 171 z dnia 29.06.2016, str. 1, z późn. zm.). Celem regulacji jest uporządkowanie, z mocy prawa, funkcjonowania obowiązujących umów i instrumentów finansowych, które zawierają odniesienie do tego wskaźnika. Ze względu na znaczną ekspozycję istniejących umów i instrumentów finansowych na wskazany powyżej wskaźnik, zaprzestanie jego opracowywania bądź likwidacja może wywołać negatywne skutki w postaci poważnego zakłócenia działania rynku finansowego, prowadząc do jego destabilizacji, stanowiąc tym samym zagrożenie dla klientów instytucji finansowych (w tym konsumentów i przedsiębiorstw), jak i całego sektora finansowego. Według danych UKNF na 30.06.2020 r. 923,5 mld zł aktywów i 17,9 mld zł pasywów polskiego sektora bankowego i SKOK opierało się na wskaźniku WIBOR. Aktywa funduszy inwestycyjnych, wykorzystujących ten wskaźnik do obliczania opłaty zmiennej za zarządzanie za wynik wynosiły 3,9 mld zł, zaś, według danych na 30.06.2021 r., wskaźnik ten wykorzystywały instrumenty pochodne o wartości 2,3 bln zł. Wyznaczenie zamienników stopy WIBOR powinno zapewniać uniknięcie niewykonania zobowiązań umownych i wyeliminować ryzyko wystąpienia sporów sądowych w masowej skali. Wydanie przedmiotowego rozporządzenia jest także niezbędne dla zniwelowania ryzyka wynikającego z braku pewności prawa.

Procedura wyznaczenia zamiennika lub zamienników kluczowego wskaźnika referencyjnego przewiduje delegację ustawową o charakterze fakultatywnym dla ministra właściwego do spraw instytucji finansowych do wyznaczenia ww. zamiennika lub zamienników w drodze rozporządzenia. Wydając rozporządzenie minister bierze pod uwagę rekomendację Komitetu Stabilności Finansowej w tym zakresie oraz wzrost ryzyka systemowego w systemie finansowym, spowodowanego zaprzestaniem opracowywania kluczowych wskaźników referencyjnych lub ich likwidacją.

Minister właściwy do spraw instytucji finansowych może określić, w drodze rozporządzenia:

- 1) zamiennik lub zamienniki kluczowego wskaźnika referencyjnego;
- 2) korektę spreadu, o której mowa w art. 23b ust. 9 lit. b rozporządzenia 2016/1011, oraz metodę jej ustalania;

- 3) odpowiednie istotne zmiany dostosowawcze, o których mowa w art. 23b ust. 9 lit. c rozporządzenia 2016/1011;
- 4) datę albo daty rozpoczęcia stosowania danego zamiennika lub zamienników kluczowego wskaźnika referencyjnego.

Przepis § 1 określa zakres przedmiotowy rozporządzenia.

Przepis § 2 zawiera definicje stosowanych pojęć.

Przepis § 3 określa zamienniki dla stopy WIBOR dla wszystkich terminów zapadalności.

Jednocześnie przepis stanowi, że wyznaczone zamienniki dla stopy WIBOR mają zastosowanie w każdej umowie i każdym instrumencie finansowym, o którym mowa w art. 23a z zastrzeżeniem art. 23c ust. 3 i 4 rozporządzenia 2016/1011, wyznaczając zakres przedmiotowy stosowania zamienników. Zamienniki będą miały więc zastosowanie do umów i instrumentów finansowych zawierających odniesienie do stopy WIBOR, której opracowywania zaprzestano w dniu rozpoczęcia stosowania przepisów wyznaczających zamiennik i nie posiadających żadnych albo odpowiednich klauzul awaryjnych na wypadek zaprzestania opracowywania wskaźnika referencyjnego, a także umów i instrumentów finansowych, których pomyślnie nie renegocjowano w celu uwzględnienia zaprzestania opracowywania tego wskaźnika.

Przepis § 4 określa korektę spreadu, w tym metodę ustalania takiej korekty spreadu, jaką należy zastosować do zamiennika wskaźnika referencyjnego, którego opracowywania się zaprzestaje w dniu zastąpienia dla poszczególnych okresów w celu uwzględnienia skutków zmiany lub przejścia z likwidowanego wskaźnika referencyjnego na jego zamiennik. Przepis określa stały spread korygujący dla każdego z zamienników wskaźnika WIBOR, w zależności od terminu zapadalności (tenoru). Określenie spreadu jest niezbędne, gdyż między stopą WIBOR a stopą zastępującą istnieje różnica w wartości.

W § 5 określono odpowiednie istotne zmiany dostosowawcze niezbędne do zastosowania zamienników stopy WIBOR, polegające na ustaleniu zasad przeliczania stawki O/N na strukturę terminową w związku z koniecznością dostosowania systemów instytucji finansowych do korzystania z nowego wskaźnika.

Przepis § 6 określa datę rozpoczęcia stosowania zamienników kluczowego wskaźnika referencyjnego, wyznaczonych w § 3.

Przepis § 7 wskazuje termin wejścia w życie rozporządzenia.

Stosownie do art. 4 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stosowania prawa (Dz. U. z 2017 r. poz. 248) projekt rozporządzenia zostanie zamieszczony w wykazie prac legislacyjnych.

Zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa oraz § 52 uchwały nr 190 Rady Ministrów z dnia 29 października 2013 r. – Regulamin pracy Rady Ministrów (M.P. z 2022 r. poz. 348) projekt rozporządzenia zostanie

udostępniony w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej Rządowego Centrum Legislacji w serwisie Rządowy Proces Legislacyjny.

Projekt rozporządzenia nie wymaga przedstawienia organom i instytucjom Unii Europejskiej w celu uzyskania opinii, dokonania powiadomienia, konsultacji albo uzgodnienia. W szczególności regulacja nie mieści się w zakresie przedmiotowym zagadnień podlegających konsultacjom z Europejskim Bankiem Centralnym, zgodnie z art. 2 ust. 1 decyzji Rady z dnia 29 czerwca 1998 r. (98/415/WE) w sprawie konsultacji Europejskiego Banku Centralnego udzielanych władzom krajowym w sprawie projektów przepisów prawnych (Dz. Urz. UE L 189 z 03.07.1998, str. 42).

Zawarte w projekcie regulacje nie stanowią przepisów technicznych w rozumieniu *rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 23 grudnia 2002 r. w sprawie sposobu funkcjonowania krajowego systemu notyfikacji norm i aktów prawnych* (Dz. U. poz. 2039 oraz z 2004 r. poz. 597), dlatego też projekt rozporządzenia nie podlega procedurze notyfikacji.

Wejście w życie rozporządzenia będzie miało wpływ na działalność mikroprzedsiębiorców oraz małych, średnich i dużych przedsiębiorców, polegający na konieczności dostosowania się do nowych regulacji.

Projekt rozporządzenia jest zgodny z prawem Unii Europejskiej.

<p><b>Nazwa projektu</b> Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie wyznaczenia zamienników dla kluczowego wskaźnika referencyjnego WIBOR</p> <p><b>Ministerstwo wiodące i ministerstwa współpracujące</b> Ministerstwo Finansów</p> <p><b>Osoba odpowiedzialna za projekt w randze Ministra, Sekretarza Stanu lub Podsekretarza Stanu</b> Piotr Patkowski, Podsekretarz Stanu w Ministerstwie Finansów</p> <p><b>Kontakt do opiekuna merytorycznego projektu</b> Krzysztof Budzich, Zastępca Dyrektora w Departamencie Rozwoju Rynku Finansowego, tel. (22) 694 54 36, e-mail: krzysztof.budzich@mf.gov.pl Katarzyna Błażuk, Starszy specjalista w Departamencie Rozwoju Rynku Finansowego, tel. (22) 694 36 75, e-mail: katarzyna.blazuk@mf.gov.pl</p>	<p><b>Data sporządzenia</b> 16 maja 2022 r.</p> <p><b>Źródło</b> Art. 61c ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym</p> <p><b>Nr w Wykazie prac legislacyjnych MF</b> ...</p>
--	---

## OCENA SKUTKÓW REGULACJI

### 1. Jaki problem jest rozwiązywany?

Projektowane rozporządzenie stanowi wykonanie upoważnienia zawartego w art. 61c ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o nadzorze makroostrożnościowym nad systemem finansowym i zarządzaniu kryzysowym w systemie finansowym, zwanej dalej „ustawą”.

Rozporządzenie ma zastosowanie w odniesieniu do wskaźnika referencyjnego WIBOR, który jest stosowany w Polsce w umowach i instrumentach finansowych, wypełniając kryteria wskazane w art. 20 ust. 1 lit. b) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniającego dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 (Dz. Urz. UE L 171 z dnia 29.06.2016, str. 1, z późn. zm.), dalej: rozporządzenie BMR. Celem regulacji jest uporządkowanie, z mocy prawa, funkcjonowania obowiązujących umów i instrumentów finansowych, które zawierają odniesienie do tego wskaźnika. Ze względu na znaczną ekspozycję istniejących umów i instrumentów finansowych na wskazany powyżej wskaźnik (według danych UKNF na 30.06.2020 r. 923,5 mld zł aktywów i 17,9 mld zł pasywów polskiego sektora bankowego i SKOK opierało się na wskaźniku WIBOR; aktywa funduszy inwestycyjnych, wykorzystujących ten wskaźnik do obliczania opłaty zmiennej za zarządzanie za wynik wynosiły 3,9 mld zł, zaś, według danych na 30.06.2021 r., wskaźnik ten wykorzystywały instrumenty pochodne o wartości 2,3 bln zł), zaprzestanie jego opracowywania bądź likwidacja może wywołać negatywne skutki w postaci poważnego zakłócenia działania rynku finansowego, prowadząc do jego destabilizacji, stanowiąc tym samym zagrożenie dla klientów instytucji finansowych, jak i całego sektora finansowego. Wyznaczenie zamiennika za WIBOR powinno zapewniać uniknięcie niewykonania zobowiązań umownych i wyeliminować ryzyko wystąpienia sporów sądowych w masowej skali. Wydanie przedmiotowego rozporządzenia jest także niezbędne dla zniwelowania ryzyka wynikającego z braku pewności prawa.

### 2. Rekomendowane rozwiązanie, w tym planowane narzędzia interwencji, i oczekiwany efekt

Zgodnie z delegacją ustawową, rozporządzenie określa:

- zamiennik/zamienniki kluczowego wskaźnika referencyjnego;
- korektę spreadu, o której mowa w art. 23b ust. 9 lit. b rozporządzenia BMR oraz metodę jej ustalania oraz;
- odpowiednie istotne dostosowawcze, o których mowa w art. 23b ust. 9 lit. c rozporządzenia BMR;
- datę albo daty rozpoczęcia stosowania zamiennika/zamienników kluczowego wskaźnika referencyjnego.

Rozporządzenie określa zamienniki dla stopy WIBOR. Wyznaczone zamienniki dla stopy WIBOR mają zastosowanie w każdej umowie i każdym instrumencie finansowym, o których mowa w art. 23a z zastrzeżeniem art. 23c ust. 3 i 4 rozporządzenia BMR. Zamienniki, z mocy prawa, będą miały więc zastosowanie do umów i instrumentów finansowych zawierających odniesienie do stopy WIBOR, której opracowywania zaprzestano w dniu rozpoczęcia stosowania przepisów wyznaczających zamiennik i nie posiadających żadnych albo odpowiednich klauzul awaryjnych na wypadek zaprzestania opracowywania wskaźnika referencyjnego, a także umów i instrumentów finansowych, których pomyślnie nie renegecowano w celu uwzględnienia zaprzestania opracowywania tego wskaźnika.

Istotne jest również odpowiednie ustalenie stałego spreadu korygującego dla każdego z zamienników wskaźnika WIBOR, w zależności od terminu zapadalności (tenoru). Określenie spreadu jest niezbędne, gdyż między stopą WIBOR





pozostałe jednostki (oddzielnie)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
----------------------------------	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Źródła finansowania	
Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń	

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

		Skutki						
Czas w latach od wejścia w życie zmian		0	1	2	3	5	10	Łącznie (0-10)
W ujęciu pieniężnym (w mln zł, ceny stałe z ..... r.)	duże przedsiębiorstwa							
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw							
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe							
W ujęciu niepieniężnym	duże przedsiębiorstwa	Wejście w życie projektowanego rozporządzenia będzie miało wpływ na działalność dużych przedsiębiorstw, polegający na konieczności dostosowania się do nowej regulacji.						
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw	Wejście w życie projektowanego rozporządzenia będzie miało wpływ na działalność mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw, polegający na konieczności dostosowania się do nowej regulacji.						
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe	Wejście w życie projektowanego rozporządzenia będzie miało wpływ na sytuację ekonomiczną i społeczną rodziny, osób niepełnosprawnych oraz osób starszych (wpłyne na wszystkie podmioty, w tym konsumentów, będące stroną umowy lub instrumentu finansowego, opartych na stopie WIBOR).						

Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń	
--	--

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

<input type="checkbox"/> nie dotyczy	
Wprowadzane są obciążenia poza bezwzględnie wymaganymi przez UE (szczegóły w odwróconej tabeli zgodności).	<input type="checkbox"/> tak <input checked="" type="checkbox"/> nie <input type="checkbox"/> nie dotyczy
<input type="checkbox"/> zmniejszenie liczby dokumentów <input type="checkbox"/> zmniejszenie liczby procedur <input type="checkbox"/> skrócenie czasu na załatwienie sprawy <input type="checkbox"/> inne:	<input type="checkbox"/> zwiększenie liczby dokumentów <input type="checkbox"/> zwiększenie liczby procedur <input type="checkbox"/> wydłużenie czasu na załatwienie sprawy <input type="checkbox"/> inne:
Wprowadzane obciążenia są przystosowane do ich elektronizacji.	<input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie <input checked="" type="checkbox"/> nie dotyczy

### 9. Wpływ na rynek pracy

Wejście w życie rozporządzenia nie wpłynie na rynek pracy.
--

### 10. Wpływ na pozostałe obszary

<input type="checkbox"/> środowisko naturalne <input type="checkbox"/> sytuacja i rozwój regionalny <input type="checkbox"/> sądy powszechne, sądy administracyjne lub sądy wojskowe	<input type="checkbox"/> demografia <input type="checkbox"/> mienie państwowe <input type="checkbox"/> inne:	<input type="checkbox"/> informatyzacja <input type="checkbox"/> zdrowie
Omówienie wpływu	Wejście w życie rozporządzenia nie będzie miało wpływu na środowisko naturalne, sytuację i rozwój regionalny, demografię, mienie państwowe, informatyzację i zdrowie, a także na sądy powszechne, sądy administracyjne lub sądy wojskowe.	
<b>11. Planowane wykonanie przepisów aktu prawnego</b>		
Wykonanie przepisów aktu prawnego nastąpi z dniem jego wejścia w życie.		
<b>12. W jaki sposób i kiedy nastąpi ewaluacja efektów projektu oraz jakie mierniki zostaną zastosowane?</b>		
Z uwagi na zakres regulacji nie przewiduje się ewaluacji efektów projektu.		
<b>13. Załączniki (istotne dokumenty źródłowe, badania, analizy itp.)</b>		
Brak.		

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

z dnia

**w sprawie wyznaczenia zamienników dla kluczowego wskaźnika referencyjnego**  
**WIBOR**

Na podstawie art. 82 ust. 2 ustawy z dnia [...] o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz. U. z ..... poz. ...) zarządza się, co następuje:

**§ 1.** Rozporządzenie określa:

- 1) zamienniki kluczowego wskaźnika referencyjnego;
- 2) korektę spreadu oraz metodę jej ustalania dla zamiennika/zamienników kluczowego wskaźnika referencyjnego;
- 3) odpowiednie istotne zmiany dostosowawcze;
- 4) datę rozpoczęcia stosowania zamienników kluczowego wskaźnika referencyjnego.

**§ 2.** Ilekroć w rozporządzeniu jest mowa o:

- 1) rozporządzeniu nr 2016/1011 – rozumie się przez to rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 (Dz. Urz. UE L 171 z 29.06.2016, str. 1, z późn. zm.<sup>2)</sup>);
- 2) WIBOR – rozumie się przez to stopę referencyjną, o której mowa w rozporządzeniu wykonawczym Komisji (UE) 2016/1368 z dnia 11 sierpnia 2016 r. ustanawiającym wykaz kluczowych wskaźników referencyjnych stosowanych na rynkach finansowych na

---

<sup>1)</sup> Minister Finansów kieruje działem administracji rządowej – instytucje finansowe, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 3 rozporządzenia Prezesa Ministrów z dnia 29 kwietnia 2022 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Finansów (Dz. U. poz. 939).

<sup>2)</sup> Zmiany wymienionego rozporządzenia zostały ogłoszone w Dz. Urz. UE L 137 z 24.05.2017, str. 41, Dz. Urz. UE L 317 z 09.12.2019, str. 17, Dz. Urz. UE L 334 z 27.12.2019, str. 1 oraz Dz. Urz. UE L 49 z 12.02.2021, str. 6.

podstawie rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 (Dz. U. L 217 z 12.08.2016, str. 1, z późn. zm.<sup>3)</sup>).

**§ 3.** Następujące stopy wyznacza się jako zamienniki dla wskaźnika WIBOR w odniesieniach do wskaźnika WIBOR w każdej umowie i w każdym instrumencie finansowym, o których mowa w art. 23a z zastrzeżeniem art. 23c ust. 3 i 4 rozporządzenia 2016/1011:

- 1) stopę WIBOR ON zastępuje się [...];
- 2) stopę WIBOR TN zastępuje się [...];
- 3) stopę WIBOR SW zastępuje się [...];
- 4) 2-tygodniową stopę WIBOR zastępuje się [...];
- 5) 1-miesięczną stopę WIBOR zastępuje się [...];
- 6) 3-miesięczną stopę WIBOR zastępuje się [...];
- 7) 6-miesięczną stopę WIBOR zastępuje się [...];
- 8) 12-miesięczną stopę WIBOR zastępuje się [....].

**§ 4.** Do zamienników wyznaczonych zgodnie z § 3 dodaje się stały spread korygujący. Spread korygujący jest równy spreadowi opublikowanemu dla każdego odpowiedniego terminu zapadalności i obliczonemu w dniu [.....] jako [.....], przy czym wartość spreadu korygującego wynosi:

- 1) dla zamiennika stopy WIBOR ON – [...];
- 2) dla zamiennika stopy WIBOR TN – [...];
- 3) dla zamiennika stopy WIBOR SW – [...];
- 4) dla zamiennika 2-tygodniowej stopy WIBOR – [....];
- 5) dla zamiennika 1-miesięcznej stopy WIBOR – [...];
- 6) dla zamiennika 3-miesięcznej stopy WIBOR – [...];
- 7) dla zamiennika 6-miesięcznej stopy WIBOR – [...];
- 8) dla zamiennika 12-miesięcznej stopy WIBOR – [....].

**§ 5.** Ustala się następujące zasady przeliczania stawki O/N na strukturę terminową [...].

**§ 6.** Zamienniki wyznaczone zgodnie z § 3 zastępują wszystkie odniesienia do wskaźnika referencyjnego WIBOR w umowach i instrumentach finansowych, o których mowa w art. 23a z zastrzeżeniem art. 23c ust. 3 i 4 rozporządzenia 2016/1011 z dniem [...].

---

<sup>3)</sup> Zmiany wymienionego rozporządzenia zostały ogłoszone w Dz. Urz. UE L 166 z 29.06.2017, str. 32, Dz. Urz. UE L 346 z 28.12.2017, str. 1, Dz. Urz. UE L 10 z 18.12.2018, str. 10, Dz. Urz. UE L 82 z 25.03.2019, str. 26 oraz Dz. Urz. UE L 243 z 9.07.2021, str. 39.

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

**MINISTER FINANSÓW**

## UZASADNIENIE

Projektowane rozporządzenie stanowi wykonanie upoważnienia zawartego w art. 82 ust. 2 ustawy z dnia [...] o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz. U. z ..... poz. ...) zwanej dalej „ustawą”.

Rozporządzenie ma zastosowanie w odniesieniu do wskaźnika referencyjnego WIBOR, który jest stosowany w Polsce w umowach i instrumentach finansowych, wypełniając kryteria wskazane w art. 20 ust. 1 lit. b) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniającego dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 (Dz. Urz. UE L 171 z dnia 29.06.2016, str. 1, z późn. zm.). Celem regulacji jest uporządkowanie, z mocy prawa, funkcjonowania obowiązujących umów i instrumentów finansowych, które zawierają odniesienie do tego wskaźnika. Ze względu na znaczną ekspozycję istniejących umów i instrumentów finansowych na wskazany powyżej wskaźnik, zaprzestanie jego opracowywania bądź likwidacja może wywołać negatywne skutki w postaci poważnego zakłócenia działania rynku finansowego, prowadząc do jego destabilizacji, stanowiąc tym samym zagrożenie dla klientów instytucji finansowych (w tym konsumentów i przedsiębiorstw), jak i całego sektora finansowego. Według danych UKNF na 30.06.2020 r. 923,5 mld zł aktywów i 17,9 mld zł pasywów polskiego sektora bankowego i SKOK opierało się na wskaźniku WIBOR. Aktywa funduszy inwestycyjnych, wykorzystujących ten wskaźnik do obliczania opłaty zmiennej za zarządzanie za wynik wynosiły 3,9 mld zł, zaś, według danych na 30.06.2021 r., wskaźnik ten wykorzystywały instrumenty pochodne o wartości 2,3 bln zł. Wyznaczenie zamienników stopy WIBOR powinno także zapewniać uniknięcie niewykonania zobowiązań umownych. Wydanie przedmiotowego rozporządzenia jest także niezbędne dla zniwelowania ryzyka wynikającego z braku pewności prawa.

Zgodnie z procedurą wyznaczenia zamiennika / zamienników kluczowego wskaźnika referencyjnego WIBOR, w przypadku zaistnienia przesłanki z art. 82 ust. 1 ustawy, zamiennik lub zamienniki tego wskaźnika będą mogły zostać wyznaczone na podstawie stawki procentowej obliczonej w wyniku procesu ustalenia (fixingu) Stawki Referencyjnej POLONIA organizowanego przez Narodowy Bank Polski. Art. 82 ust. 2 ustawy zawiera delegację ustawową o charakterze fakultatywnym dla ministra właściwego do spraw instytucji finansowych do wyznaczenia zamiennika/zamienników oraz enumeratywnie wskazanych elementów go konstytuujących i służących jego poprawnemu działaniu w drodze rozporządzenia. Wydając rozporządzenie minister zasięga opinii Komisji Nadzoru Finansowego w tym zakresie.

Minister właściwy do spraw instytucji finansowych może określić, w drodze rozporządzenia:

- 1) zamiennik lub zamienniki kluczowego wskaźnika referencyjnego;

- 2) korektę spreadu, o której mowa w art. 23b ust. 9 lit. b rozporządzenia 2016/1011, oraz metodę jej ustalania;
- 3) odpowiednie istotne zmiany dostosowawcze, o których mowa w art. 23b ust. 9 lit. c rozporządzenia 2016/1011;
- 4) datę albo daty rozpoczęcia stosowania danego zamiennika lub zamienników kluczowego wskaźnika referencyjnego.

Przepis § 1 określa zakres przedmiotowy rozporządzenia.

Przepis § 2 zawiera definicje stosowanych pojęć.

Przepis § 3, dotyczący wykonania pkt 1 art. 82 ust. 2 ustawy, określa zamienniki dla stopy WIBOR dla wszystkich terminów zapadalności. Jednocześnie przepis stanowi, że wyznaczone zamienniki dla stopy WIBOR mają zastosowanie w każdej umowie i każdym instrumencie finansowym, o którym mowa w art. 23a z zastrzeżeniem art. 23c ust. 3 i 4 rozporządzenia 2016/1011, wyznaczając zakres przedmiotowy stosowania zamienników. Zamienniki będą miały więc zastosowanie do umów i instrumentów finansowych zawierających odniesienie do stopy WIBOR, której opracowywania zaprzestano w dniu rozpoczęcia stosowania przepisów wyznaczających zamiennik i nie posiadających żadnych albo odpowiednich klauzul awaryjnych na wypadek zaprzestania opracowywania wskaźnika referencyjnego, a także umów i instrumentów finansowych, których pomyślnie nie renegocjowano w celu uwzględnienia zaprzestania opracowywania tego wskaźnika.

Przepis § 4, zgodnie z pkt 2 art. 82 ust. 2 ustawy, określa korektę spreadu, w tym metodę ustalania takiej korekty spreadu, jaką należy zastosować do zamiennika wskaźnika referencyjnego, którego opracowywania się zaprzestaje w dniu zastąpienia dla poszczególnych okresów w celu uwzględnienia skutków zmiany lub przejścia z likwidowanego wskaźnika referencyjnego na jego zamiennik. Przepis określa stały spread korygujący dla każdego z zamienników wskaźnika WIBOR, w zależności od terminu zapadalności (tenoru). Określenie spreadu jest niezbędne, gdyż między stopą WIBOR a stopą zastępującą istnieje różnica w wartości.

W § 5, zgodnie z art. 82 ust. 2 pkt 3, określono odpowiednie istotne zmiany dostosowawcze niezbędne do zastosowania zamienników stopy WIBOR, polegające na ustaleniu zasad przeliczania stawki O/N na strukturę terminową w związku z koniecznością dostosowania systemów instytucji finansowych do korzystania z nowego wskaźnika.

Przepis § 6, odnosząc się do art. 82 ust. 2 pkt 4, określa datę rozpoczęcia stosowania zamienników kluczowego wskaźnika referencyjnego, wyznaczonych zgodnie z § 3 niniejszego rozporządzenia.

Przepis § 7 wskazuje termin wejścia w życie rozporządzenia.



Stosownie do art. 4 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stosowania prawa (Dz. U. z 2017 r. poz. 248) projekt rozporządzenia zostanie zamieszczony w wykazie prac legislacyjnych.

Zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa oraz § 52 uchwały nr 190 Rady Ministrów z dnia 29 października 2013 r. – Regulamin pracy Rady Ministrów (M.P. z 2022 r. poz. 348) projekt rozporządzenia zostanie udostępniony w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej Rządowego Centrum Legislacji w serwisie Rządowy Proces Legislacyjny.

Projekt rozporządzenia nie wymaga przedstawienia organom i instytucjom Unii Europejskiej w celu uzyskania opinii, dokonania powiadomienia, konsultacji albo uzgodnienia. W szczególności regulacja nie mieści się w zakresie przedmiotowym zagadnień podlegających konsultacjom z Europejskim Bankiem Centralnym, zgodnie z art. 2 ust. 1 decyzji Rady z dnia 29 czerwca 1998 r. (98/415/WE) w sprawie konsultacji Europejskiego Banku Centralnego udzielanych władzom krajowym w sprawie projektów przepisów prawnych (Dz. Urz. UE L 189 z 03.07.1998, str. 42).

Zawarte w projekcie regulacje nie stanowią przepisów technicznych w rozumieniu rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 23 grudnia 2002 r. w sprawie sposobu funkcjonowania krajowego systemu notyfikacji norm i aktów prawnych (Dz. U. poz. 2039 oraz z 2004 r. poz. 597), dlatego też projekt rozporządzenia nie podlega procedurze notyfikacji.

Wejście w życie rozporządzenia będzie miało wpływ na działalność mikroprzedsiębiorców oraz małych, średnich i dużych przedsiębiorców, polegający na konieczności dostosowania się do nowych regulacji.

Projekt rozporządzenia jest zgodny z prawem Unii Europejskiej.

<p><b>Nazwa projektu</b> Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie wyznaczenia zamienników dla kluczowego wskaźnika referencyjnego WIBOR</p> <p><b>Ministerstwo wiodące i ministerstwa współpracujące</b> Ministerstwo Finansów</p> <p><b>Osoba odpowiedzialna za projekt w randze Ministra, Sekretarza Stanu lub Podsekretarza Stanu</b> Piotr Patkowski, Podsekretarz Stanu w Ministerstwie Finansów</p> <p><b>Kontakt do opiekuna merytorycznego projektu</b> Krzysztof Budzich, Zastępca Dyrektora w Departamencie Rozwoju Rynku Finansowego, tel. (22) 694 54 36, e-mail: krzysztof.budzich@mf.gov.pl Katarzyna Błażuk, Starszy specjalista w Departamencie Rozwoju Rynku Finansowego, tel. (22) 694 36 75, e-mail: katarzyna.blazuk@mf.gov.pl</p>	<p><b>Data sporządzenia</b> 16 maja 2022 r.</p> <p><b>Źródło</b> Art. 82 ust. 2 ustawy z dnia .... r. o finansowaniu społecznosciowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz. U. poz. ...)</p> <p><b>Nr w Wykazie prac legislacyjnych MF</b> ...</p>
--	---

## OCENA SKUTKÓW REGULACJI

### 1. Jaki problem jest rozwiązywany?

Projektowane rozporządzenie stanowi wykonanie upoważnienia zawartego w art. 82 ust. 2 ustawy z dnia ..... r. o finansowaniu społecznosciowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz. U. poz. ...), zwanej dalej „ustawą”.

Rozporządzenie ma zastosowanie w odniesieniu do wskaźnika referencyjnego WIBOR, który jest stosowany w Polsce w umowach i instrumentach finansowych, wypełniając kryteria wskazane w art. 20 ust. 1 lit. b) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszy inwestycyjnych i zmieniającego dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014 (Dz. Urz. UE L 171 z dnia 29.06.2016, str. 1, z późn. zm.), dalej: rozporządzenie BMR. Celem regulacji jest uporządkowanie, z mocy prawa, funkcjonowania obowiązujących umów i instrumentów finansowych, które zawierają odniesienie do tego wskaźnika. Ze względu na znaczną ekspozycję istniejących umów i instrumentów finansowych na wskazany powyżej wskaźnik (według danych UKNF na 30.06.2020 r. 923,5 mld zł aktywów i 17,9 mld zł pasywów polskiego sektora bankowego i SKOK opierało się na wskaźniku WIBOR; aktywa funduszy inwestycyjnych, wykorzystujących ten wskaźnik do obliczania opłaty zmiennej za zarządzanie za wynik wynosiły 3,9 mld zł, zaś, według danych na 30.06.2021 r., wskaźnik ten wykorzystywały instrumenty pochodne o wartości 2,3 bln zł), zaprzestanie jego opracowywania bądź likwidacja może wywołać negatywne skutki w postaci poważnego zakłócenia działania rynku finansowego, prowadząc do jego destabilizacji, stanowiąc tym samym zagrożenie dla klientów instytucji finansowych, jak i całego sektora finansowego. Wyznaczenie zamiennika za WIBOR powinno także zapewniać uniknięcie niewykonania zobowiązań umownych. Wydanie przedmiotowego rozporządzenia jest także niezbędne dla zniwelowania ryzyka wynikającego z braku pewności prawa.

### 2. Rekomendowane rozwiązanie, w tym planowane narzędzia interwencji, i oczekiwany efekt

Zgodnie z delegacją ustawową, rozporządzenie określa:

- zamiennik lub zamienniki kluczowego wskaźnika referencyjnego;
- korektę spreadu, o której mowa w art. 23b ust. 9 lit. b rozporządzenia BMR oraz metodę jej ustalania;
- odpowiednie istotne dostosowawcze, o których mowa w art. 23b ust. 9 lit. c rozporządzenia BMR;
- datę albo daty rozpoczęcia stosowania zamiennika/zamienników kluczowego wskaźnika referencyjnego.

Istotne jest odpowiednie ustalenie stałego spreadu korygującego dla każdego z zamienników wskaźnika WIBOR, w zależności od terminu zapadalności (tenoru). Określenie spreadu jest niezbędne, gdyż między stopą WIBOR a stopą zastępującą POLONIA istnieje różnica w wartości.

Odpowiednie istotne zmiany dostosowawcze, o których mowa w art. 23b ust. 9 lit. c rozporządzenia BMR dotyczą określenia zasad przeliczania stawki O/N na strukturę terminową w związku z koniecznością dostosowania systemów instytucji finansowych do korzystania z nowego wskaźnika.

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

Zgodnie z rozporządzeniem BMR państwa członkowskie UE nie są ograniczone co do sposobu wyznaczania zamiennika lub zamienników krajowego kluczowego wskaźnika referencyjnego.

#### 4. Podmioty, na które oddziałuje projekt

Grupa	Wielkość	Źródło danych	Oddziaływanie
Podmioty będące stroną umowy lub instrumentu finansowego, opartych na zastępowanym kluczowym wskaźniku referencyjnym WIBOR	Brak danych		Konieczność dostosowania się do nowych regulacji.
w tym konsumenci będący stroną umowy lub instrumentu finansowego, opartych na zastępowanym kluczowym wskaźniku referencyjnym WIBOR	Brak danych		Konieczność dostosowania się do nowych regulacji.

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

Projekt rozporządzenia zostanie przekazany do konsultacji publicznych i opiniowania: Komisji Nadzoru Finansowego, Narodowemu Bankowi Polskiemu, Urzędowi Ochrony Konkurencji i Konsumentów, Rzecznikowi Praw Obywatelskich, Rzecznikowi Finansowemu, Rzecznikowi Małych i Średnich Przedsiębiorców, Głównemu Urzędowi Statystycznemu, Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej, Prezesowi Urzędu Ochrony Danych Osobowych, dostawcom usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych prowadzącym działalność na terytorium RP, Giełdzie Papierów Wartościowych S.A., BondSpot S.A., Towarowej Giełdzie Energii S.A., Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych S.A., Izbie Domów Maklerskich, Izbie Zarządzających Funduszami i Aktywami, Związkowi Banków Polskich, Radzie Banków Depozytariuszy, Stowarzyszeniu Emitentów Giełdowych, Izbie Rozliczeniowej Giełd Towarowych, Stowarzyszeniu Inwestorów Indywidualnych, Związkowi Maklerów i Doradców, Polskiemu Stowarzyszeniu Inwestorów Kapitałowych, Krajowej Spółdzielczej Kasie Oszczędnościowo-Kredytowej, CFA Society Poland, Związkowi Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce, Stowarzyszeniu Compliance Polska, Polskiej Izbie Biegłych Rewidentów oraz Stowarzyszeniu Rynków Finansowych ACI Polska.

Przewiduje się 14-dniowy termin zgłaszania uwag.

#### 6. Wpływ na sektor finansów publicznych

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

Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń	
--	--

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

		Skutki						
Czas w latach od wejścia w życie zmian		0	1	2	3	5	10	Łącznie (0-10)
W ujęciu pieniężnym (w mln zł, ceny stałe z ..... r.)	duże przedsiębiorstwa							
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw							
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe							
W ujęciu niepieniężnym	duże przedsiębiorstwa	Wejście w życie projektowanego rozporządzenia będzie miało wpływ na działalność dużych przedsiębiorstw, polegający na konieczności dostosowania się do nowej regulacji.						
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw	Wejście w życie projektowanego rozporządzenia będzie miało wpływ na działalność mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw, polegający na konieczności dostosowania się do nowej regulacji.						
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe	Wejście w życie projektowanego rozporządzenia będzie miało wpływ na sytuację ekonomiczną i społeczną rodziny, osób niepełnosprawnych oraz osób starszych (wpłyne na wszystkie podmioty, w tym konsumentów, będące stroną umowy lub instrumentu finansowego, opartych na stopie WIBOR).						

Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń	
--	--

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

<input type="checkbox"/> nie dotyczy	
Wprowadzane są obciążenia poza bezwzględnie wymaganymi przez UE (szczegóły w odwróconej tabeli zgodności).	<input type="checkbox"/> tak <input checked="" type="checkbox"/> nie <input type="checkbox"/> nie dotyczy
<input type="checkbox"/> zmniejszenie liczby dokumentów <input type="checkbox"/> zmniejszenie liczby procedur <input type="checkbox"/> skrócenie czasu na załatwienie sprawy <input type="checkbox"/> inne:	<input type="checkbox"/> zwiększenie liczby dokumentów <input type="checkbox"/> zwiększenie liczby procedur <input type="checkbox"/> wydłużenie czasu na załatwienie sprawy <input type="checkbox"/> inne:
Wprowadzane obciążenia są przystosowane do ich elektronizacji.	<input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie <input checked="" type="checkbox"/> nie dotyczy

### 9. Wpływ na rynek pracy

Wejście w życie rozporządzenia nie wpłynie na rynek pracy.

### 10. Wpływ na pozostałe obszary

<input type="checkbox"/> środowisko naturalne <input type="checkbox"/> sytuacja i rozwój regionalny <input type="checkbox"/> sądy powszechne, sądy administracyjne lub sądy wojskowe	<input type="checkbox"/> demografia <input type="checkbox"/> mienie państwowe <input type="checkbox"/> inne:	<input type="checkbox"/> informatyzacja <input type="checkbox"/> zdrowie
--	--	---

Omówienie wpływu	Wejście w życie rozporządzenia nie będzie miało wpływu na środowisko naturalne, sytuację i rozwój regionalny, demografię, mienie państwowe, informatyzację i zdrowie, a także na sądy powszechne, sądy administracyjne lub sądy wojskowe.
<b>11. Planowane wykonanie przepisów aktu prawnego</b>	
Wykonanie przepisów aktu prawnego nastąpi z dniem jego wejścia w życie.	
<b>12. W jaki sposób i kiedy nastąpi ewaluacja efektów projektu oraz jakie mierniki zostaną zastosowane?</b>	
Z uwagi na zakres regulacji nie przewiduje się ewaluacji efektów projektu.	
<b>13. Załączniki (istotne dokumenty źródłowe, badania, analizy itp.)</b>	
Brak.	

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

z dnia

**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 2022 r. poz. 837 i ...) zarządza się, co następuje:

**§ 1.** Rozporządzenie określa:

- 1) wysokość oraz sposób i terminy uiszczania opłat za:
  - a) zezwolenia, pozwolenia i zgody udzielane przez Komisję Nadzoru Finansowego, zwaną dalej „Komisją”, o których mowa w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2022 r. poz. 861, 872 i ...), zwanej dalej „ustawą o obrocie instrumentami finansowymi”, oraz zatwierdzenie przez Komisję zmian w regulaminach, o których mowa w tej ustawie,
  - b) złożenie do Komisji zawiadomienia oraz 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 2021 r. poz. 1983 i 2140 oraz z 2022 r. poz. 872 i ...), 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 rejestrów, o których mowa w art. 70zb ust. 1, art. 263 i art. 263r ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2021 r. poz. 605, 1595 i 2140 oraz z 2022 r. poz. 872 i ...), zwanej dalej „ustawą o funduszach inwestycyjnych”,

---

<sup>1)</sup> Minister Finansów kieruje działem administracji rządowej – instytucje finansowe, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 3 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 29 kwietnia 2022 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Finansów (Dz. U. poz. 939).

- f) zezwolenia i zgody udzielane przez Komisję na podstawie przepisów ustawy o funduszach inwestycyjnych,
  - g) zezwolenia i zgody udzielane przez Komisję na podstawie przepisów ustawy z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych (Dz. U. z 2022 r. poz. 170 i ...), zwanej dalej „ustawą o giełdach towarowych”,
  - h) zezwolenia udzielane przez Komisję na podstawie przepisów ustawy z dnia ... o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz. U. poz. ...), zwanej dalej „ustawą o finansowaniu społecznościowym”;
- 2) wysokość opłaty, o której mowa w art. 94c ustawy o ofercie publicznej, oraz sposób i terminy jej uiszczenia;
  - 3) wysokość opłat, o których mowa w art. 236 ust. 2i i 2j ustawy o funduszach inwestycyjnych, oraz sposób i terminy ich uiszczenia;
  - 4) sposób i terminy uiszczenia opłat, o których mowa w:
    - a) art. 163 ust. 8 i 10–16 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
    - b) art. 26 ust. 6 ustawy o giełdach towarowych,
    - c) art. 236 ust. 2b-2d i 2g ustawy o funduszach inwestycyjnych,
    - d) art. 93a, art. 93b i art. 94b ust. 1 ustawy o ofercie publicznej;
  - 5) sposób wyliczania oraz sposób i terminy uiszczenia opłat, o których mowa w:
    - a) art. 163 ust. 1–7 i 9 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
    - b) art. 26 ust. 2–5 ustawy o giełdach towarowych,
    - c) art. 236 ust. 2a, 2e i 2f ustawy o funduszach inwestycyjnych,
    - d) art. 94a ust. 1 ustawy o ofercie publicznej,
    - e) art. 32 ustawy o finansowaniu społecznościowym;
  - 6) sposób ponoszenia 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;
  - 7) wielkość udziału w kosztach nadzoru poszczególnych grup podmiotów prowadzących działalność na rynku kapitałowym;
  - 8) sposób dokumentowania wielkości uzyskanych przychodów przez zagraniczne osoby prawne, o których mowa w art. 50 ust. 1 ustawy o giełdach towarowych, prowadzące działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w formie oddziału, zagraniczne firmy inwestycyjne prowadzące działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej

w formie oddziału oraz zagraniczne osoby prawne prowadzące taką działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

§ 2. 1. Udzielenie na podstawie przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi zezwolenia na prowadzenie:

- 1) rynku regulowanego – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4500 euro;
- 2) platformy aukcyjnej – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4500 euro;
- 3) izby rozliczeniowej – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4500 euro;
- 4) izby rozrachunkowej – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4500 euro;
- 5) działalności maklerskiej w zakresie:
  - a) przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 1000 euro,
  - b) wykonywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 1000 euro,
  - c) nabywania lub zbywania na własny rachunek instrumentów finansowych – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 1000 euro,
  - d) zarządzania portfelami, w których skład wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 2500 euro,
  - e) doradztwa inwestycyjnego – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 2000 euro,
  - f) oferowania instrumentów finansowych – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 1000 euro,
  - g) świadczenia usług w wykonaniu zawartych umów o gwarancję emisji lub zawierania i wykonywania innych umów o podobnym charakterze, jeżeli ich przedmiotem są instrumenty finansowe – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 1000 euro,
  - h) prowadzenia alternatywnego systemu obrotu – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4500 euro,
  - i) prowadzenia zorganizowanej platformy obrotu – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4500 euro,



- j) przechowywania lub rejestrowania instrumentów finansowych, w tym prowadzenia rachunków papierów wartościowych, rachunków derywatów i rachunków zbiorczych oraz prowadzenia rachunków pieniężnych – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 1000 euro,
  - k) 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,
  - l) 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,
  - m) doradztwa i innych usług w zakresie łączenia, podziału oraz przejmowania przedsiębiorstw – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 500 euro,
  - n) 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,
  - o) 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,
  - p) świadczenia usług dodatkowych związanych z umową o gwarancję emisji – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 500 euro,
  - r) wykonywania czynności, o których mowa w lit. a–p, których przedmiotem są instrumenty bazowe instrumentów pochodnych, wskazanych w art. 2 ust. 1 pkt 2 lit. d–f oraz lit. i ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, jeżeli czynności te pozostają w związku z działalnością maklerską – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 500 euro;
- 6) przez bank powierniczy rachunków papierów wartościowych, rachunków derywatów i rachunków zbiorczych – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4500 euro.

2. Udzielenie zezwolenia, o którym mowa w art. 27c ust. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 600/2014 z dnia 15 maja 2014 r. w sprawie rynków instrumentów finansowych oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 173 z

12.06.2014, str. 84, z późn. zm.<sup>2)</sup>), zatwierdzonemu podmiotowi publikującemu lub zatwierdzonemu mechanizmowi sprawozdawczemu podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4500 euro.

3. 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 4500 euro.

**§ 3.** 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, o którym mowa w art. 162 ust. 7 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 300 euro.

**§ 4.** 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 27.07.2012, str. 1, z późn. zm.<sup>3)</sup>):

- 1) zezwolenia na świadczenie usług rozliczeniowych jako CCP, w rozumieniu art. 2 pkt 1 tego rozporządzenia – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4500 euro;
- 2) zezwolenia na 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 4500 euro;
- 3) zezwolenia na transakcje wewnątrzgrupowe, o których mowa w art. 4 ust. 2 i art. 11 ust. 6, 8 i 10 tego rozporządzenia – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4500 euro;
- 4) zgody na istotną zmianę modeli i parametrów, o których mowa w art. 49 ust. 1 tego rozporządzenia – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4500 euro.

---

<sup>2)</sup> Zmiany wymienionego rozporządzenia zostały ogłoszone w Dz. Urz. UE L 270 z 15.10.2015, str. 4, Dz. Urz. UE L 175 z 30.06.2016, str. 1, Dz. Urz. UE L 314 z 05.12.2019, str. 1, Dz. Urz. UE L 334 z 27.12.2019, str. 1 oraz Dz. Urz. UE L 22 z 22.01.2021, str. 1.

<sup>3)</sup> Zmiany wymienionego rozporządzenia zostały ogłoszone w Dz. Urz. UE L 176 z 27.06.2013, str. 1, Dz. Urz. UE L 279 z 19.10.2013, str. 2, Dz. Urz. UE L 173 z 12.06.2014, str. 84, Dz. Urz. UE L 173 z 12.06.2014, str. 190, Dz. Urz. UE L 141 z 05.06.2015, str. 73, Dz. Urz. UE L 239 z 15.09.2015, str. 63, Dz. Urz. UE L 337 z 23.12.2015, str. 1, Dz. Urz. UE L 86 z 31.03.2017, str. 3, Dz. Urz. UE L 148 z 10.06.2017, str. 1, Dz. Urz. UE L 347 z 28.12.2017, str. 35, Dz. Urz. UE L 80 z 22.03.2019, str. 8, Dz. Urz. UE L 141 z 28.05.2019, str. 42, Dz. Urz. UE L 150 z 07.06.2019, str. 1, Dz. Urz. UE L 322 z 12.12.2019, str. 1, Dz. Urz. UE L 22 z 22.01.2021, str. 1 oraz Dz. Urz. UE L 49 z 12.02.2021, str. 6.

§ 5. Udzielenie domowi maklerskiemu 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, zmieniającego rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz. Urz. UE L 176 z 27.06.2013, str. 1, z późn. zm.<sup>4)</sup>) podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 1000 euro, z wyjątkiem zezwolenia, pozwolenia lub zgody, o których mowa w:

- 1) art. 26 ust. 3, art. 77, art. 79 ust. 1 i art. 396 ust. 1 tego rozporządzenia – które podlegają opłacie w wysokości równowartości w złotych 300 euro;
- 2) części trzeciej w tytule drugim w rozdziałach 3–6, części trzeciej w tytule trzecim oraz tytule czwartym, z wyłączeniem zgody, o której mowa w art. 385 tego rozporządzenia – które podlegają opłacie w wysokości równowartości w złotych 4500 euro.

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

- 1) o której mowa w art. 22 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 2000 euro;
- 2) na dokonanie zmiany w składzie zarządu spółki prowadzącej rynek regulowany – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 300 euro;
- 3) na dokonanie zmian w statucie spółki prowadzącej rynek regulowany lub regulaminie rynku regulowanego – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 300 euro;
- 4) o której mowa w art. 51 ust. 3 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4500 euro;
- 5) o której mowa w art. 167 ust. 4 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 1000 euro;
- 6) o której mowa w art. 169 ust. 14 i 15 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 1000 euro.

---

<sup>4)</sup> Zmiany wymienionego rozporządzenia zostały ogłoszone w Dz. Urz. UE L 208 z 02.08.2013, str. 68, Dz. Urz. UE L 321 z 30.11.2013, str. 6, Dz. Urz. UE L 11 z 17.01.2015, str. 37, Dz. Urz. UE L 171 z 29.06.2016, str. 153, Dz. Urz. UE L 20 z 25.01.2017, str. 4, Dz. Urz. UE L 310 z 25.11.2017, str. 1, Dz. Urz. UE L 345 z 27.12.2017, str. 27, Dz. Urz. UE L 347 z 28.12.2017, str. 1, Dz. Urz. UE L 111 z 25.04.2019, str. 4, Dz. Urz. UE L 150 z 07.06.2019, str. 1, Dz. Urz. UE L 314 z 05.12.2019, str. 1, Dz. Urz. UE L 328 z 18.12.2019, str. 1, Dz. Urz. UE L 204 z 26.06.2020, str. 4, Dz. Urz. UE L 84 z 11.03.2021, str. 1 oraz Dz. Urz. UE L 116 z 06.04.2021, str. 25.

§ 7. 1. 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. 21 ust. 3a ustawy o obrocie instrumentami finansowymi – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4500 euro;
- 7) przekazanie informacji, o której mowa w art. 21 ust. 3b ustawy o obrocie instrumentami finansowymi – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 300 euro.

2. Zatwierdzenie 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.

§ 8. 1. Udzielenie na podstawie przepisów ustawy o ofercie publicznej zgody, o której mowa w:

- 1) art. 62 ust. 4 ustawy o ofercie publicznej – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4500 euro;
- 2) art. 79 ust. 4a ustawy o ofercie publicznej – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4500 euro.

2. Udzielenie zezwolenia, o którym mowa w art. 91 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej, podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4500 euro.

§ 9. 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 4500 euro.

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

- 1) utworzenie funduszu inwestycyjnego – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4000 euro, a w przypadku zezwolenia na utworzenie:
  - a) funduszu z wydzielonymi subfunduszami – równowartości w złotych 4500 euro,
  - b) funduszu powiązanego będącego funduszem inwestycyjnym otwartym – równowartości w złotych 3000 euro,
  - c) funduszu powiązanego będącego specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym lub funduszem inwestycyjnym zamkniętym – równowartości w złotych 2000 euro,
  - d) funduszu inwestycyjnego, który ma być funduszem przejmującym podczas połączenia krajowego funduszy – równowartości w złotych 4500 euro,
  - e) funduszu inwestycyjnego, który ma być funduszem przejmującym podczas połączenia transgranicznego przez utworzenie funduszu krajowego – równowartości w złotych 4500 euro;
- 2) zmianę statutu funduszu inwestycyjnego w zakresie dotyczącym utworzenia każdego nowego subfunduszu, z wyjątkiem utworzenia subfunduszu jako subfunduszu powiązanego w funduszu inwestycyjnym otwartym – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 1000 euro;
- 3) zmianę statutu funduszu inwestycyjnego otwartego w zakresie dotyczącym utworzenia każdego nowego subfunduszu jako subfunduszu powiązanego – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 3000 euro;
- 4) zmianę statutu funduszu inwestycyjnego w innym zakresie niż wskazany w pkt 2 lub 3 – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 300 euro;
- 5) rozpoczęcie prowadzenia przez fundusz inwestycyjny otwarty działalności jako fundusz powiązany – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 3000 euro;

- 6) rozpoczęcie prowadzenia działalności przez subfundusz wydzielony w funduszu inwestycyjnym otwartym jako subfundusz powiązany – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 3000 euro;
- 7) dokonanie przez fundusz powiązany zmiany funduszu podstawowego – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4000 euro;
- 8) zaprzestanie przez fundusz powiązany prowadzenia działalności jako fundusz powiązany – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 3000 euro;
- 9) 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 4000 euro;
- 10) 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 1000 euro;
- 11) wykonywanie działalności przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4500 euro;
- 12) wykonywanie działalności przez towarzystwo, które wraz z wnioskiem o wydanie takiego zezwolenia złożyło wyłącznie wnioski 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 4500 euro;
- 13) rozszerzenie przedmiotu działalności towarzystwa funduszy inwestycyjnych o:
  - a) doradztwo inwestycyjne – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 2000 euro,
  - b) zarządzanie portfelami, w których skład wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 2500 euro,
  - c) przyjmowanie i przekazywanie zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 1000 euro;

- 14) zarządzanie zbiorczym portfelem papierów wartościowych – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 2500 euro;
- 15) zarządzanie sekurytyzowanymi wierzytelnościami funduszu sekurytyzacyjnego przez podmiot inny niż towarzystwo funduszy inwestycyjnych – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 2000 euro;
- 16) 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 4500 euro;
- 17) 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 4000 euro;
- 18) 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 4000 euro;
- 19) przejście przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych zarządzania funduszem inwestycyjnym – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 3500 euro;
- 20) przejście przez spółkę zarządzającą zarządzania funduszem inwestycyjnym otwartym i prowadzenia jego spraw na podstawie umowy, o której mowa w art. 4 ust. 1a ustawy o funduszach inwestycyjnych – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 3500 euro;
- 21) przejście przez zarządzającego z Unii Europejskiej zarządzania specjalistycznym funduszem inwestycyjnym otwartym lub funduszem inwestycyjnym zamkniętym i prowadzenia jego spraw – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 3500 euro;
- 22) zarządzanie alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi udzielanego towarzystwu funduszy inwestycyjnych – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 2000 euro;

- 23) zarządzanie alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi udzielanego spółce wraz z zezwoleniem na wykonywanie działalności przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych – podlega jednej opłacie w wysokości równowartości w złotych 4500 euro;
- 24) wykonywanie działalności przez zarządzającego alternatywną spółką inwestycyjną – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4500 euro;
- 25) przejście przez zewnętrznie zarządzającego alternatywną spółką inwestycyjną od dotychczasowego komplementariusza zarządzania alternatywną spółką inwestycyjną – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 3500 euro;
- 26) przejście przez zarządzającego z Unii Europejskiej od dotychczasowego komplementariusza zarządzania alternatywną spółką inwestycyjną – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 3500 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.

**§ 11.** Udzielenie na podstawie przepisów ustawy o funduszach inwestycyjnych zgody:

- 1) o której mowa w art. 46 ust. 3a ustawy o funduszach inwestycyjnych – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 2000 euro;
- 2) o której mowa w art. 46b ust. 2 ustawy o funduszach inwestycyjnych – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 2000 euro;
- 3) o której mowa w art. 70g ust. 6 ustawy o funduszach inwestycyjnych – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 2000 euro;
- 4) zgody na zmianę depozytariusza, o której mowa w art. 80 ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 1000 euro;
- 5) 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 2000 euro;
- 6) 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 2000 euro;



- 7) na połączenie wewnętrzne funduszy, o której mowa w art. 208a ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 2000 euro;
- 8) na połączenie krajowe funduszy, o której mowa w art. 208i ust. 1 pkt 2 ustawy o funduszach inwestycyjnych – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 3000 euro;
- 9) na połączenie transgraniczne przez przejęcie funduszu krajowego, o której mowa w art. 208zc ust. 2 pkt 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4000 euro;
- 10) na połączenie transgraniczne przez utworzenie funduszu zagranicznego, o której mowa w art. 208zc ust. 2 pkt 2 ustawy o funduszach inwestycyjnych – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4000 euro.

**§ 12.** Dokonanie na podstawie przepisów ustawy o funduszach inwestycyjnych wpisu do rejestru, o którym mowa w:

- 1) art. 70zb ust. 1 ustawy o funduszach inwestycyjnych – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 2000 euro;
- 2) art. 263 ustawy o funduszach inwestycyjnych:
  - a) funduszu zagranicznego – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 2000 euro,
  - b) funduszu zagranicznego z wydzielonymi subfunduszami – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 2000 euro,
  - c) funduszu inwestycyjnego otwartego z siedzibą w państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego (EEA) – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 2000 euro,
  - d) funduszu inwestycyjnego otwartego z wydzielonymi subfunduszami z siedzibą w państwie należącym do EEA – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 2000 euro,
  - e) drugiego i każdego następnego subfunduszu wydzielonego w funduszu zagranicznym z wydzielonymi subfunduszami – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 300 euro,
  - f) drugiego i każdego następnego subfunduszu wydzielonego w funduszu inwestycyjnym otwartym z wydzielonymi subfunduszami z siedzibą w państwie

należącym do EEA – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 300 euro;

- 3) art. 263r ustawy o funduszach inwestycyjnych:
- a) unijnego AFI, który może być wprowadzany do obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej wyłącznie wśród klientów profesjonalnych – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 300 euro,
  - b) unijnego AFI z wydzielonymi subfunduszami, którego subfundusze mogą być wprowadzane do obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej wyłącznie wśród klientów profesjonalnych – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 300 euro,
  - c) unijnego AFI, który może być wprowadzany do obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej wśród klientów detalicznych – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 1200 euro,
  - d) unijnego AFI z wydzielonymi subfunduszami, z których przynajmniej jeden subfundusz może być wprowadzany do obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej wśród klientów detalicznych – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 1200 euro,
  - e) drugiego i każdego następnego subfunduszu wydzielonego w unijnym AFI z wydzielonymi subfunduszami – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych:
    - 300 euro – w przypadku subfunduszu, który może być wprowadzany do obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej wyłącznie wśród klientów profesjonalnych,
    - 1200 euro – w przypadku subfunduszu, który może być wprowadzany do obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej wśród klientów detalicznych.

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

- 1) zezwolenia na prowadzenie giełdy towarowej – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4500 euro;

- 2) zezwolenia towarowemu domowi maklerskiemu lub zagranicznej osobie prawnej, o której mowa w art. 50 ust. 1 ustawy o giełdach towarowych, w zakresie:
  - a) nabywania lub zbywania towarów giełdowych na cudzy rachunek w ramach świadczenia usług brokerskich – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 1500 euro,
  - b) 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 1000 euro,
  - c) doradztwa w zakresie obrotu giełdowego – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 500 euro;
- 3) zgody na dokonanie zmian w statucie lub regulaminie spółki prowadzącej giełdę towarową – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 300 euro;
- 4) zgody na dokonanie zmian w statucie lub regulaminie spółki prowadzącej giełdową izbę rozrachunkową – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 300 euro.

2. W przypadku gdy wniosek o udzielenie zezwolenia dotyczy więcej niż jednej czynności, o których mowa w ust. 1 pkt 2, łączna wysokość opłat nie może być wyższa niż równowartość w złotych 4500 euro.

3. Zezwolenie udzielone podmiotom, o którym mowa w art. 9 ust. 3 pkt 4 ustawy o giełdach towarowych, 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 1000 euro.

**§ 14. 1.** Udzielenie na podstawie przepisów ustawy o finansowaniu społecznościowym zezwolenia, o którym mowa w art. 31 tej ustawy, w przypadku gdy dostawca usług finansowania społecznościowego zamierza świadczyć usługi, o których mowa w:

- 1) art. 2 ust. 1 lit. a pkt (i) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503 z dnia 7 października 2020 r. w sprawie europejskich dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) 2017/1129 i dyrektywę (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 347 z 20.10.2020, str. 1), zwanego dalej „rozporządzeniem 2020/1503” – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 2250 euro;
- 2) art. 2 ust. 1 lit. a pkt (ii) rozporządzenia 2020/1503 – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 2250 euro;

3) art. 2 ust. 1 lit. a pkt (i) oraz (ii) rozporządzenia 2020/1503 – podlega opłacie w wysokości równowartości w złotych 4500 euro.

2. Rozszerzenie zakresu zezwolenia, o którym mowa w ust. 1 pkt 1 lub 2, podlega opłacie w wysokości 2250 euro.

**§ 15.** 1. Opłaty, o których mowa w § 2–14, uiszczą 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. 3 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. Opłatę, o której mowa w art. 93a i art. 93b ustawy o ofercie publicznej, uiszczą się w terminie 14 dni od dnia doręczenia odpowiednio decyzji zatwierdzającej prospekt emisyjny lub decyzji zatwierdzającej memorandum informacyjne.

4. W przypadku udzielenia zezwolenia na utworzenie funduszu inwestycyjnego, o którym mowa w § 10 ust. 1 pkt 1, albo udzielenia zezwolenia na zmiany statutu funduszu, o których mowa w § 10 ust. 1 pkt 2–4, które są równoznaczne z zatwierdzeniem przez Komisję prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego, opłatę, o której mowa w § 10, łącznie z opłatą, o której mowa w art. 93a i art. 93b ustawy o ofercie publicznej, uiszczą się w terminie 14 dni od dnia doręczenia decyzji udzielającej zezwolenia.

**§ 16.** 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, uiszczą się w wysokości 1/4 stawki rocznej w terminie do ostatniego dnia każdego kwartału danego roku kalendarzowego.

§ 17. 1. Opłatę roczną, o której mowa w art. 236 ust. 2i ustawy o funduszach inwestycyjnych, pobiera się w wysokości równowartości w złotych 1000 euro w przypadku:

- 1) funduszu zagranicznego;
- 2) funduszu zagranicznego z wydzielonymi subfunduszami;
- 3) funduszu inwestycyjnego otwartego z siedzibą w państwie należącym do EEA;
- 4) funduszu inwestycyjnego otwartego z wydzielonymi subfunduszami z siedzibą w państwie należącym do EEA.

2. Opłata roczna, o której mowa w ust. 1, jest powiększana o równowartość w złotych 200 euro za każdy subfundusz wydzielony w:

- 1) funduszu zagranicznym, który jest wpisany do rejestru, o którym mowa w art. 263 ustawy o funduszach inwestycyjnych, na dzień 1 stycznia roku, za który jest pobierana opłata roczna,
- 2) funduszu inwestycyjnym otwartym z siedzibą w państwie należącym do EEA, który jest wpisany do rejestru, o którym mowa w art. 263 ustawy o funduszach inwestycyjnych, na dzień 1 stycznia roku, za który jest pobierana opłata roczna

– począwszy od drugiego subfunduszu.

3. Opłatę roczną, o której mowa w art. 236 ust. 2j ustawy o funduszach inwestycyjnych, pobiera się w wysokości równowartości w złotych:

- 1) 300 euro – w przypadku unijnego AFI, który może być wprowadzany do obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej wyłącznie wśród klientów profesjonalnych;
- 2) 300 euro – w przypadku unijnego AFI z wydzielonymi subfunduszami, którego subfundusze mogą być wprowadzane do obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej wyłącznie wśród klientów profesjonalnych;
- 3) 300 euro – w przypadku alternatywnego funduszu inwestycyjnego z siedzibą w państwie należącym do EEA, który może być wprowadzany do obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej wyłącznie wśród klientów profesjonalnych;
- 4) 300 euro – w przypadku alternatywnego funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami z siedzibą w państwie należącym do EEA, którego subfundusze mogą być wprowadzane do obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej wyłącznie wśród klientów profesjonalnych;
- 5) 1000 euro – w przypadku unijnego AFI, który może być wprowadzany do obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej wśród klientów detalicznych;

- 6) 1000 euro – w przypadku unijnego AFI z wydzielonymi subfunduszami, z których przynajmniej jeden subfundusz może być wprowadzany do obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej wśród klientów detalicznych;
- 7) 1000 euro – w przypadku alternatywnego funduszu inwestycyjnego z siedzibą w państwie należącym do EEA, który może być wprowadzany do obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej wśród klientów detalicznych;
- 8) 1000 euro – w przypadku alternatywnego funduszu inwestycyjnego z wydzielonymi subfunduszami z siedzibą w państwie należącym do EEA, z których przynajmniej jeden subfundusz może być wprowadzany do obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej wśród klientów detalicznych.

4. Opłata roczna, o której mowa w ust. 3, jest powiększana o równowartość w złotych:

- 1) 200 euro za każdy subfundusz wydzielony w unijnym AFI, który jest wpisany do rejestru, o którym mowa w art. 263r ustawy o funduszach inwestycyjnych, na dzień 1 stycznia roku, za który jest pobierana opłata roczna, począwszy od drugiego subfunduszu, który może być wprowadzany do obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej wyłącznie wśród klientów profesjonalnych;
- 2) 200 euro za każdy subfundusz wydzielony w alternatywnym funduszu inwestycyjnym z siedzibą w państwie należącym do EEA, który jest wpisany do rejestru, o którym mowa w art. 263r ustawy o funduszach inwestycyjnych, na dzień 1 stycznia roku, za który jest pobierana opłata roczna, począwszy od drugiego subfunduszu, który może być wprowadzany do obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej wyłącznie wśród klientów profesjonalnych;
- 3) 500 euro za każdy subfundusz wydzielony w unijnym AFI, który jest wpisany do rejestru, o którym mowa w art. 263r ustawy o funduszach inwestycyjnych, na dzień 1 stycznia roku, za który jest pobierana opłata roczna, począwszy od drugiego subfunduszu, który może być wprowadzany do obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej wśród klientów detalicznych;
- 4) 500 euro za każdy subfundusz wydzielony w alternatywnym funduszu inwestycyjnym z siedzibą w państwie należącym do EEA, który jest wpisany do rejestru, o którym mowa w art. 263r ustawy o funduszach inwestycyjnych, na dzień 1 stycznia roku, za który jest pobierana opłata roczna, począwszy od drugiego subfunduszu, który może być wprowadzany do obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej wśród klientów detalicznych.

5. Opłatę roczną, o której mowa w ust. 1 i 3, powiększoną o opłaty, o których mowa w ust. 2 i 4, uiszcza się jednorazowo w terminie do dnia 31 marca roku kalendarzowego następującego po roku kalendarzowym, w którym fundusz został wpisany do rejestru, o którym mowa odpowiednio w art. 263 albo art. 263r ustawy o funduszach inwestycyjnych.

**§ 18.** Opłaty, o których mowa w:

- 1) art. 26 ust. 6 ustawy o giełdach towarowych,
- 2) art. 236 ust. 2b–2d i 2g ustawy o funduszach inwestycyjnych,
- 3) art. 163 ust. 8 i 10–16 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- 4) 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.

**§ 19.** 1. Część kwoty kosztów nadzoru do pokrycia w danym roku kalendarzowym podlegającą rozliczeniu pomiędzy podmioty nadzorowane w ramach grup, o których mowa w § 20, zwaną dalej „kosztami nadzoru netto”, z uwzględnieniem różnicy pomiędzy kosztami planowanymi a wykonanymi roku poprzedniego, oblicza się pomniejszając całkowitą kwotę planowanych kosztów, o których mowa w art. 19a ust. 2 pkt 1 ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2022 r. poz. 660, 872 i ...), zwanej dalej „ustawą o nadzorze”, ujętych w planie finansowym Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego na dany rok, w części przypadającej na koszty nadzoru, o:

- 1) kwotę odpowiadającą 16,5% tej kwoty, pokrywaną ze środków, o których mowa w art. 131a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe (Dz. U. z 2021 r. poz. 2439 i 2447 oraz z 2022 r. poz. 830, 872 i ...);
- 2) kwotę odpowiadającą 1,5% tej kwoty, pokrywaną ze środków, o których mowa w art. 14 ust. 1 pkt 1 ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o nadzorze ubezpieczeniowym i emerytalnym (Dz. U. z 2019 r. poz. 207);
- 3) sumę wpływów, o których mowa w art. 17 ust. 1 pkt 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, przekazanych na rachunek dochodów Komisji w poprzednim roku kalendarzowym.

2. Koszty nadzoru netto obliczone zgodnie z ust. 1 podlegają podziałowi na koszty nadzoru netto każdej z grup, o których mowa w § 20, z wykorzystaniem procentowego udziału

danej grupy w planowanych kosztach nadzoru netto w danym roku kalendarzowym, obliczanego zgodnie z § 20 ust. 3.

3. Koszty nadzoru netto poszczególnych grup, obliczone zgodnie z ust. 2, pomniejsza się o wartość opłat, o których mowa w:

- 1) § 2–14, § 15 ust. 1 oraz § 17 ust. 1 i 3,
- 2) art. 93a i art. 93b ustawy o ofercie publicznej,
- 3) art. 26 ust. 6 ustawy o giełdach towarowych,
- 4) art. 236 ust. 2b–2d i 2g ustawy o funduszach inwestycyjnych,
- 5) art. 163 ust. 8 i 10–16 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- 6) art. 94b ust. 1 ustawy o ofercie publicznej

– wniesionych w poprzednim roku kalendarzowym, w części przypadającej na daną grupę, ustalonej z wykorzystaniem procentowego udziału danej grupy w planowanych kosztach nadzoru netto w danym roku kalendarzowym, obliczanego zgodnie z § 20 ust. 3.

**§ 20. 1.** Koszty nadzoru netto, obliczone zgodnie z § 19, podlegają podziałowi pomiędzy:

- 1) grupę I – w skład której wchodzi spółki:
  - a) prowadzące rynek regulowany,
  - b) prowadzące giełdę towarową;
- 2) grupę II – w skład której wchodzi:
  - a) Krajowy Depozyt,
  - b) spółki, niezależnie od tego, czy prowadzą działalność dla rynku regulowanego 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;
- 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,
  - e) zatwierdzone podmioty publikujące oraz zatwierdzone mechanizmy sprawozdawcze,
  - f) dostawcy usług finansowania społecznościowego;
- 4) grupę IV – w skład której wchodzi:
- a) towarzystwa funduszy inwestycyjnych,
  - b) wewnątrz zarządzący alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi prowadzący działalność na podstawie zezwolenia,
  - c) zewnątrz zarządzący alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi prowadzący działalność na podstawie zezwolenia;
- 5) grupę V, w skład której wchodzi spółki publiczne, o których mowa w art. 94a ust. 1 ustawy o ofercie publicznej.

2. Wielkość udziału w kosztach nadzoru netto poszczególnych grup, o których mowa w ust. 1, w danym roku stanowi procentowy udział, obliczony zgodnie z ust. 3, przypadający na każdą grupę w całkowitej kwocie planowanych kosztów nadzoru netto do pokrycia w danym roku kalendarzowym ujętych w planie finansowym Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego na dany rok kalendarzowy.

3. Procentowy udział dla danej grupy w danym roku kalendarzowym oblicza się z dokładnością do sześciu miejsc po przecinku według wzoru:

$$U_{Gn} = \frac{WK_{n-1}}{K_{n-1}} * 100\%$$

gdzie poszczególne symbole oznaczają:

$U_{Gn}$  – procentowy udział danej grupy w planowanych kosztach nadzoru netto w danym roku kalendarzowym,

$WK_{n-1}$  – wykonane koszty nadzoru netto danej grupy w poprzednim roku kalendarzowym,

$K_{n-1}$  – koszty nadzoru netto wszystkich grup wykonane w poprzednim roku kalendarzowym, o których mowa w § 21 ust. 3.

§ 21. 1. Opłatę roczną należną od podmiotu ( $WN_p$ ) w danej grupie za dany rok kalendarzowy 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 zgodnie z § 20, której wysokość obliczana jest zgodnie z ust. 2.

2. Stawkę ( $S_{Gn}$ ) dla danej grupy w danym roku kalendarzowym oblicza się z dokładnością do sześciu miejsc po przecinku według wzoru:

$$S_{Gn} = \frac{K_{Gn}}{P_{Gn-1}} * 100\%$$

gdzie poszczególne symbole oznaczają:

$K_{Gn}$  – koszty nadzoru netto danej grupy do pokrycia w danym roku kalendarzowym, obliczane zgodnie z ust. 3,

$P_{Gn-1}$  – sumę kwot stanowiących podstawę obliczenia opłaty rocznej, należnej od podmiotów w danej grupie, które prowadziły działalność w ostatnim dniu poprzedniego roku kalendarzowego, ustalaną na podstawie zbadanych i zatwierdzonych sprawozdań finansowych za poprzedni rok, a w przypadku ich braku na podstawie deklaracji przekazanych zgodnie z § 24 ust. 2.

3. Koszty nadzoru netto dla danej grupy ( $K_{Gn}$ ) w danym roku kalendarzowym oblicza się według wzoru:

$$K_{Gn} = (PK_n - (PK_{n-1} - WK_{n-1})) * U_{Gn} - O_{Gn-1}$$

gdzie poszczególne symbole oznaczają:

$PK_n$  – oznacza planowane koszty nadzoru, o których mowa w art. 19a ust. 2 pkt 1 ustawy o nadzorze, ujęte w planie finansowym Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego na dany rok kalendarzowy, w części przypadającej na koszty nadzoru netto, do pokrycia w danym roku kalendarzowym,

$PK_{n-1}$  – oznacza planowane koszty nadzoru, o których mowa w art. 19a ust. 2 pkt 1 ustawy o nadzorze, ujęte w planie finansowym Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego na poprzedni rok kalendarzowy, w części przypadającej na koszty nadzoru netto,

$WK_{n-1}$  – oznacza wykonane koszty nadzoru, o których mowa w art. 19a ust. 2 pkt 1 ustawy o nadzorze, ujęte w planie finansowym Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego na poprzedni rok kalendarzowy, w części przypadającej na koszty nadzoru netto.

$O_{Gn-1}$  – wartość opłat, o których mowa w § 19 ust. 3, wniesionych w poprzednim roku kalendarzowym w części przypadającej na daną grupę.

4. Poszczególne kwoty, o których mowa w ust. 3, oblicza się w zaokrągleniu do pełnych złotych.

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

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

6. Podmioty, o których mowa w § 20 ust. 1 pkt 3 lit. b i d, do dnia 30 lipca danego roku kalendarzowego, przekazują Komisji potwierdzoną za zgodność z oryginałem kopię deklaracji o wysokości podatku dochodowego od osób prawnych za rok poprzedni. Przepis § 24 ust. 4 stosuje się odpowiednio.

**§ 22. 1.** Równowartość w złotych kwot opłat wyrażonych w euro oblicza się przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień roboczy roku poprzedzającego rok kalendarzowy, w którym powstało zobowiązanie.

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

**§ 23.** 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 kosztów nadzoru netto do pokrycia w danym roku kalendarzowym, ze wskazaniem wartości poszczególnych zmiennych, o których mowa w § 21 ust. 3, odrębnie dla każdej z grup;
- 2) procentowy udział w planowanych kosztach nadzoru netto, o którym mowa w § 20 ust. 3, dla każdej grupy w danym roku kalendarzowym;
- 3) wysokość obowiązującej w danym roku stawki, o której mowa w § 21 ust. 2, dla każdej z grup;
- 4) wysokość kosztów nadzoru netto do pokrycia w danym roku kalendarzowym ogółem;
- 5) sumę kwot za poprzedni rok kalendarzowy, stanowiących podstawę obliczenia opłaty rocznej, należnej od podmiotów w danej grupie, które prowadziły działalność w ostatnim dniu poprzedniego roku kalendarzowego.

**§ 24. 1.** Podmioty, o których mowa w § 20, opłatę roczną należną za dany rok uiszczają w terminie do dnia 30 września danego roku kalendarzowego.

2. W terminie nie dłuższym niż 10 dni od dnia upływu terminu uiszczenia opłaty, o której mowa w ust. 1, podmiot przekazuje Komisji 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 Komisji Nadzoru Finansowego;
- 6) datę dokonania wpłaty, o której mowa w pkt 5.

3. Wzór deklaracji, o której mowa w ust. 2, określa załącznik do rozporządzenia.

4. Deklaracja, o której mowa w ust. 2, jest składana przy użyciu usługi elektronicznej udostępnionej nieodpłatnie za pośrednictwem strony internetowej Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego.

**§ 25.** Opłaty uiszcza się na rachunek bankowy Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego.

§ 26. Rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.<sup>5)</sup>

**MINISTER FINANSÓW**

---

<sup>5)</sup> Niniejsze rozporządzenie było poprzedzone rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 17 grudnia 2019 r. w sprawie opłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. poz. 2486 oraz z 2021 r. poz. 2466), które traci moc z dniem wejścia w życie niniejszego rozporządzenia, zgodnie z art. 85 pkt 1 ustawy z dnia ... o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz. U. poz. ...).

*WZÓR*

DEKLARACJA O OPŁACIE ROCZNEJ 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 § 18, do której zalicza się podmiot: .....

poz.	Wyszczególnienie	Dane, w tym kwoty w pełnych złotych
1	Kwota stanowiąca podstawę obliczenia należnej opłaty rocznej za dany rok kalendarzowy	
2	Kwota opłaty rocznej należnej od danego podmiotu za dany rok kalendarzowy	
3	Kwota wpłaty dokonanej na rachunek Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego	
4	Data wykonania wpłaty, o której mowa w poz. 3.	

Osoba upoważniona do złożenia deklaracji:

.....

## UZASADNIENIE

Projektowane rozporządzenie stanowi wykonanie upoważnienia ustawowego zawartego w art. 17 ust. 14 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. z 2022 r. poz. 837, z późn. zm.) w brzmieniu określonym ustawą z dnia ... o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz. U. poz. ...), zwaną dalej „ustawą o finansowaniu społecznościowym”.

Projektowane rozporządzenie zastąpi rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 17 grudnia 2019 r. w sprawie opłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. poz. 2486, z późn. zm.), zwane dalej „obowiązującym rozporządzeniem”, które utraci moc z dniem wejścia w życie projektowanego rozporządzenia. Art. 85 pkt 1 ustawy o finansowaniu społecznościowym utrzymał moc obowiązującą obowiązującego rozporządzenia do dnia wejścia w życie projektowanego rozporządzenia, nie dłużej jednak niż przez 6 miesięcy od dnia wejścia w życie ustawy o finansowaniu społecznościowym, tj. do dnia ....

Ustawa o finansowaniu społecznościowym objęła dostawców usług finansowania społecznościowego nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego, zwanej dalej „KNF”, a co za tym idzie – zobowiązała te podmioty do wnoszenia opłat za udzielenie zezwolenia na prowadzenie działalności oraz rozszerzenie zakresu tego zezwolenia (w wysokości nie wyższej niż równowartość w złotych 4500 euro) oraz opłat rocznych, ustalanych, co do zasady, na podstawie średniej wartości przychodów w okresie ostatnich trzech lat obrotowych poprzedzających rok, za który opłata jest należna, ale w wysokości nie większej niż 0,5% tej średniej, i nie mniejszej niż równowartość w złotych 750 euro.

W porównaniu do obowiązującego rozporządzenia, w projektowanym rozporządzeniu dodano przepisy określające wysokość oraz sposób i terminy uiszczania wyżej opisanych opłat od dostawców usług finansowania społecznościowego. Pozostałe przepisy nie uległy zmianie, w związku z tym projektowane rozporządzenie w pozostałym zakresie powtarza przepisy obowiązującego rozporządzenia.

W § 1 projektu, określającego zakres przedmiotowy rozporządzenia, rozszerzono ten zakres o określenie wysokości oraz sposobu i terminów uiszczania opłat za zezwolenia udzielane na podstawie ustawy o finansowaniu społecznościowym (**pkt 1 lit. h**) oraz opłat rocznych, o których mowa w art. 32 tej ustawy (**pkt 5 lit. e**).

Dodany § 14 określa wysokość opłat za udzielenie zezwolenia na prowadzenie działalności jako dostawca usług finansowania społecznościowego. Należy zauważyć, że art. 31 ustawy o finansowaniu społecznościowym określa opłaty za dwa rodzaje czynności – udzielenie zezwolenia oraz rozszerzenie zakresu już udzielonego zezwolenia. Wiąże się to z faktem, że działalność dostawcy usług finansowania społecznościowego może polegać na:

- wyłącznie ułatwianiu udzielania pożyczek, tj. działalności, o której mowa w art. 2 ust. 1 lit. a pkt (i) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2020/1503 z dnia 7 października 2020 r. w sprawie europejskich dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych oraz zmieniającego rozporządzenie (UE) 2017/1129 i dyrektywę (UE) 2019/1937 (Dz. Urz. UE L 347 z 20.10.2020, str. 1), zwanego dalej „rozporządzeniem 2020/1503”;
- wyłącznie prowadzeniu działalności określanej jako „crowdfunding udziałowy”, tj. działalności, o której mowa w art. 2 ust. 1 lit. a pkt (ii) rozporządzenia 2020/1503;

- prowadzeniu działalności w obu wskazanych wyżej zakresach.

W związku z tym **§ 14 ust. 1** rozróżnia trzy wskazane wyżej sytuacje i określa odrębne stawki opłaty za udzielenie zezwolenia, w zależności od zakresu planowanej działalności podmiotu ubiegającego się o zezwolenie. Mając na uwadze, że na poziomie ustawy maksymalna stawka za udzielenie zezwolenia została określona na równowartość w złotych kwoty 4500 euro, projektowane rozporządzenie przewiduje taką właśnie wysokość opłaty w przypadku ubiegania się o zezwolenie w pełnym zakresie, tj. obejmującym działalność, o której mowa w art. 2 ust. 1 lit. a pkt (i) oraz (ii) rozporządzenia 2020/1503. Natomiast w przypadku gdy dostawca usług finansowania społecznościowego planuje świadczyć wyłącznie jeden z dopuszczalnych rodzajów usług finansowania społecznościowego, wysokość opłaty będzie wynosić połowę tej stawki, tj. równowartość w złotych kwoty 2250 euro.

Możliwa jest również sytuacja, w której dostawca usług finansowania społecznościowego, który uzyskał już zezwolenie obejmujące jeden z dopuszczalnych rodzajów usług, zechce rozszerzyć swoją działalność o drugi z możliwych rodzajów usług. W tej sytuacji **§ 14 ust. 2** projektu przewiduje, że podmiot taki będzie obowiązany uiścić opłatę w wysokości równowartości w złotych kwoty 2250 euro, czyli różnicy pomiędzy stawką za „pełen” zakres usług finansowania społecznościowego, a opłaconą przez niego kwotą w chwili uzyskania zezwolenia „częściowego”.

W **§ 20 w ust. 1 w pkt 3** dodano **lit. f**, na podstawie której dostawcy usług finansowania społecznościowego zostali zakwalifikowani do grupy III do celów obliczania rocznych opłat należnych od tych podmiotów. Dostawcy usług finansowania społecznościowego zostali zakwalifikowani do tej samej grupy, w której znajdują się m.in. domy maklerskie, biorąc pod uwagę, że na poziomie ustawowym zasady obliczania rocznej opłaty od obu tych rodzajów podmiotów zostały ustalone w tożsamy sposób.

Zgodnie z **§ 26** projektowane rozporządzenie wejdzie w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

Stosownie do art. 4 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingskiej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. z 2017 r. poz. 248) projekt rozporządzenia zostanie zamieszczony w wykazie prac legislacyjnych Ministra Finansów. Zgodnie z art. 5 tej ustawy oraz § 52 uchwały nr 190 Rady Ministrów z dnia 29 października 2013 r. – Regulamin pracy Rady Ministrów (M.P. z 2022 r. poz. 348), projekt zostanie udostępniony w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej Rządowego Centrum Legislacji.

Projekt rozporządzenia nie wymaga przedstawienia organom i instytucjom Unii Europejskiej w celu uzyskania opinii, dokonania powiadomienia, konsultacji albo uzgodnienia. W szczególności, 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 nie podlega konsultacji z Europejskim Bankiem Centralnym.

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. poz. 2039, z późn. zm.), w związku z czym nie podlega notyfikacji zgodnie z trybem przewidzianym w tych przepisach.



Projektowane rozporządzenie będzie miało niewielki wpływ na działalność mikroprzedsiębiorców, małych i średnich przedsiębiorców. Objęcie dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych obowiązkiem uiszczania opłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym zostało przewidziane na poziomie ustawowym, natomiast projektowane rozporządzenie stanowi jedynie uszczegółowienie tego obowiązku. Wysokość opłat przewidzianych w projektowanym rozporządzeniu została przy tym określona w sposób proporcjonalny do rodzajów wykonywanej działalności i sprawiedliwy w stosunku do pozostałych podmiotów działających na rynku kapitałowym.

Projekt rozporządzenia nie jest sprzeczny z prawem Unii Europejskiej.

<p><b>Nazwa projektu</b> Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie opłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym</p> <p><b>Ministerstwo wiodące i ministerstwa współpracujące</b> Ministerstwo Finansów</p> <p><b>Osoba odpowiedzialna za projekt w randze Ministra, Sekretarza Stanu lub Podsekretarza Stanu</b> Piotr Patkowski, Podsekretarz Stanu</p> <p><b>Kontakt do opiekuna merytorycznego projektu</b> Jakub Kacki, Departament Rozwoju Rynku Finansowego, tel. 734 114 880, e-mail jakub.kacki@mf.gov.pl</p>	<p><b>Data sporządzenia</b> 16.05.2022 r.</p> <p><b>Źródło</b> Upoważnienie ustawowe Art. 17 ust. 14 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. z 2022 r. poz. 837, z późn. zm.)</p> <p><b>Nr w Wykazie prac Ministra Finansów</b></p>
---	---

## OCENA SKUTKÓW REGULACJI

### 1. Jaki problem jest rozwiązywany?

Projektowane rozporządzenie stanowi wykonanie upoważnienia ustawowego zawartego w art. 17 ust. 14 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym w brzmieniu określonym ustawą z dnia ... o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz. U. poz. ...), zwaną dalej „ustawą o finansowaniu społecznościowym”.

Projektowane rozporządzenie zastąpi rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 17 grudnia 2019 r. w sprawie opłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. poz. 2486, z późn. zm.), zwane dalej „obowiązującym rozporządzeniem”, które utraci moc z dniem wejścia w życie projektowanego rozporządzenia. Art. 85 pkt 1 ustawy o finansowaniu społecznościowym utrzymał moc obowiązującą obowiązującego rozporządzenia do dnia wejścia w życie projektowanego rozporządzenia, nie dłużej jednak niż przez 6 miesięcy od dnia wejścia w życie ustawy o finansowaniu społecznościowym, tj. do dnia ....

### 2. Rekomendowane rozwiązanie, w tym planowane narzędzia interwencji, i oczekiwany efekt

Ustawa o finansowaniu społecznościowym objęła dostawców usług finansowania społecznościowego nadzorem Komisji Nadzoru Finansowego, zwaną dalej „KNF”, a co za tym idzie – zobowiązała te podmioty do wnoszenia opłat za udzielenie zezwolenia na prowadzenie działalności oraz rozszerzenie zakresu tego zezwolenia (w wysokości nie wyższej niż równowartość w złotych 4500 euro) oraz opłat rocznych, ustalanych, co do zasady, na podstawie średniej wartości przychodów w okresie ostatnich trzech lat obrotowych poprzedzających rok, za który opłata jest należna, ale w wysokości nie większej niż 0,5% tej średniej, i nie mniejszej niż równowartość w złotych 750 euro.

W porównaniu do obowiązującego rozporządzenia, w projektowanym rozporządzeniu dodano przepisy określające wysokość oraz sposób i terminy uiszczania wyżej opisanych opłat od dostawców usług finansowania społecznościowego. Pozostałe przepisy nie uległy zmianie, w związku z tym projektowane rozporządzenie w pozostałym zakresie powtarza przepisy obowiązującego rozporządzenia.

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

Brak danych.

### 4. Podmioty, na które oddziałuje projekt

Grupa	Wielkość	Źródło danych	Oddziaływanie
dostawcy usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych	8		konieczność uiszczania opłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem finansowym w wysokości wynikającej z przepisów projektowanego rozporządzenia
Komisja Nadzoru Finansowego	1		zwiększenie przychodów Komisji Nadzoru Finansowego

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

W ramach konsultacji publicznych i opiniowania projekt rozporządzenia zostanie przekazany Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego, Narodowemu Bankowi Polskiemu, Urzędowi Ochrony Konkurencji i Konsumentów, Rzecznikowi Praw Obywatelskich, Rzecznikowi Finansowemu, Głównemu Urzędowi Statystycznemu, Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej, Urzędowi Regulacji Energetyki, Rzecznikowi Małych i Średnich Przedsiębiorców, Urzędowi Ochrony Danych Osobowych, Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego, Bankowemu Funduszowi Gwarancyjnemu, Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych, Izbie Domów

Maklerskich, Izbie Zarządzających Funduszami i Aktywami, Związkowi Banków Polskich, Radzie Banków Depozytariuszy, Stowarzyszeniu Emitentów Giełdowych, BondSpot, Towarowej Giełdzie Energii, Izbie Rozliczeniowej Giełd Towarowych, Stowarzyszeniu Inwestorów Indywidualnych, Związkowi Maklerów i Doradców, Polskiemu Stowarzyszeniu Inwestorów Kapitałowych, Fundacji Polski Instytut Dyrektorów, Krajowej Spółdzielczej Kasie Oszczędnościowo-Kredytowej, CFA Society Poland, Krajowej Radzie Biegłych Rewidentów, Stowarzyszeniu Compliance Polska, Federacji Przedsiębiorców Polskich, Związkowi Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce i Stowarzyszeniu Rynków Finansowych ACI Polska.

Czas trwania konsultacji zostanie wyznaczony na 14 dni od dnia udostępnienia projektu.

## 6. Wpływ na sektor finansów publicznych

(ceny stałe z ..... r.)	Skutki w okresie 10 lat od wejścia w życie zmian [mln zł]												
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	Łącznie (0-10)	
<b>Dochody ogółem</b>													
budżet państwa													
JST													
pozostałe jednostki (oddzielnie)													
<b>Wydatki ogółem</b>													
budżet państwa													
JST													
pozostałe jednostki (oddzielnie)													
<b>Saldo ogółem</b>													
budżet państwa													
JST													
pozostałe jednostki (oddzielnie)													
<b>Źródła finansowania</b>													
Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń	Wejście w życie rozporządzenia nie spowoduje skutków finansowych powodujących zwiększenie wydatków lub zmniejszenie dochodów jednostek sektora finansów publicznych, w tym dla budżetu państwa i dla budżetów jednostek samorządu terytorialnego, w stosunku do wielkości wynikających z obowiązujących przepisów.												

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

		Skutki							
Czas w latach od wejścia w życie zmian		0	1	2	3	5	10	Łącznie (0-10)	
W ujęciu pieniężnym (w mln zł, ceny stałe z ..... r.)	duże przedsiębiorstwa								
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw								
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe								
W ujęciu niepieniężnym	duże przedsiębiorstwa	Projektowane rozporządzenie będzie miało niewielki wpływ na działalność dużych przedsiębiorców. Objęcie dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych obowiązkiem uiszczania opłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym zostało przewidziane na poziomie ustawowym, natomiast projektowane rozporządzenie stanowi jedynie uszczegółowienie tego obowiązku. Wysokość opłat przewidzianych w projektowanym rozporządzeniu została przy tym określona w sposób proporcjonalny do rodzajów wykonywanej działalności i sprawiedliwy w stosunku do pozostałych podmiotów działających na rynku kapitałowym.							
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw	Projektowane rozporządzenie będzie miało niewielki wpływ na działalność mikroprzedsiębiorców, małych i średnich przedsiębiorców. Objęcie dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych							

		obowiązkiem uiszczania opłat na pokrycie kosztów nadzoru nad rynkiem kapitałowym zostało przewidziane na poziomie ustawowym, natomiast projektowane rozporządzenie stanowi jedynie uszczegółowienie tego obowiązku. Wysokość opłat przewidzianych w projektowanym rozporządzeniu została przy tym określona w sposób proporcjonalny do rodzajów wykonywanej działalności i sprawiedliwy w stosunku do pozostałych podmiotów działających na rynku kapitałowym.
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe	Projektowane rozporządzenie nie będzie miało wpływu na sytuację ekonomiczną i społeczną rodzin, obywateli oraz gospodarstw domowych.
	osoby niepełnosprawne oraz osoby starsze	Projektowane rozporządzenie nie będzie miało wpływu na osoby niepełnosprawne oraz na osoby starsze.
Niemierzalne		

Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń	
--	--

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

<input type="checkbox"/> nie dotyczy	
Wprowadzane są obciążenia poza bezwzględnie wymaganymi przez UE (szczegóły w odwróconej tabeli zgodności).	<input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie <input checked="" type="checkbox"/> nie dotyczy
<input type="checkbox"/> zmniejszenie liczby dokumentów <input type="checkbox"/> zmniejszenie liczby procedur <input type="checkbox"/> skrócenie czasu na załatwienie sprawy <input type="checkbox"/> inne:	<input type="checkbox"/> zwiększenie liczby dokumentów <input type="checkbox"/> zwiększenie liczby procedur <input type="checkbox"/> wydłużenie czasu na załatwienie sprawy <input type="checkbox"/> inne:
Wprowadzane obciążenia są przystosowane do ich elektronizacji.	<input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie <input checked="" type="checkbox"/> nie dotyczy

Komentarz:

### 9. Wpływ na rynek pracy

Projektowane rozporządzenie nie wpłynie na rynek pracy.

### 10. Wpływ na pozostałe obszary

<input type="checkbox"/> środowisko naturalne <input type="checkbox"/> sytuacja i rozwój regionalny <input type="checkbox"/> sądy powszechne, administracyjne lub wojskowe	<input type="checkbox"/> demografia <input type="checkbox"/> mienie państwowe <input type="checkbox"/> inne:	<input type="checkbox"/> informatyzacja <input type="checkbox"/> zdrowie
--	--	---

Omówienie wpływu      Projektowane rozporządzenie nie wpłynie na wyżej wymienione obszary.

### 11. Planowane wykonanie przepisów aktu prawnego

Planuje się, że projektowane rozporządzenie wejdzie w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

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

Ewaluacja efektów projektu będzie dokonywana na bieżąco, na podstawie wniosków wynikających z działań nadzorczych Komisji Nadzoru Finansowego.

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

Brak.



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

z dnia

**w sprawie środków i warunków technicznych służących do przekazywania niektórych informacji przez podmioty nadzorowane przez Komisję Nadzoru Finansowego<sup>2)</sup>**

Na podstawie art. 55 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. z 2022 r. poz. 837 i ...) zarządza się, co następuje:

**§ 1.** Rozporządzenie określa środki i warunki techniczne służące do przekazywania informacji lub sprawozdań, zwanych dalej „informacjami”, przez podmioty nadzorowane przez Komisję Nadzoru Finansowego, zwaną dalej „Komisją”, w ramach wykonywania przez te podmioty obowiązków informacyjnych i sprawozdawczych określonych w ustawach, o których mowa w art. 2 pkt 1–4a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, w przepisach wykonawczych wydanych na ich podstawie oraz w bezpośrednio stosowanych aktach prawa Unii Europejskiej.

**§ 2.** Przekazanie informacji, z wyłączeniem powiadomień, o których mowa w § 10, następuje drogą teletransmisji za pośrednictwem Elektronicznego Systemu Przekazywania

---

<sup>1)</sup> Minister Finansów kieruje działem administracji rządowej – instytucje finansowe, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 3 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 29 kwietnia 2022 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Finansów (Dz. U. poz. 939).

<sup>2)</sup> Niniejsze rozporządzenie służy stosowaniu:

- 1) rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. uzupełniającego dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE w odniesieniu do zwolnień, ogólnych warunków dotyczących prowadzenia działalności, depozytariuszy, dźwigni finansowej, przejrzystości i nadzoru (Dz. Urz. UE L 83 z 22.03.2013, str. 1, Dz. Urz. UE L 271 z 30.10.2018, str. 1 oraz Dz. Urz. UE L 277 z 02.08.2021, str. 11);
- 2) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. Urz. UE L 173 z 12.06.2014, str. 1, Dz. Urz. UE L 171 z 29.06.2016, str. 1, Dz. Urz. UE L 175 z 30.06.2016, str. 1, Dz. Urz. UE L 287 z 21.10.2016, str. 320, Dz. Urz. UE L 254 z 10.10.2018, str. 19 oraz Dz. Urz. UE L 320 z 11.12.2019, str. 1);
- 3) rozporządzenia wykonawczego Komisji (UE) 2016/523 z dnia 10 marca 2016 r. ustanawiającego wykonawcze standardy techniczne w odniesieniu do formatu i wzoru do celów powiadamiania o transakcjach dokonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze i podawania tych transakcji do wiadomości publicznej zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 (Dz. Urz. UE L 88 z 05.04.2016, str. 19).

Informacji, zwanego dalej „ESPI”, zarządzanego przez Komisję, przy zachowaniu zasad bezpiecznego przekazu.

§ 3. 1. Przekazanie informacji w sposób, o którym mowa w § 2, następuje poprzez łącza z siecią Internet, z wykorzystaniem protokołu komunikacyjnego HTTP oraz protokołu TLS zgodnie z aktualnymi standardami, opracowanymi przez Internet Engineering Task Force (IETF), opublikowanymi w postaci Request For Comments (RFC), stosowanymi adekwatnie do potrzeb w zakresie bezpieczeństwa transmisji danych.

2. Czynności związane z przekazaniem informacji wykonują upoważnieni pracownicy podmiotu nadzorowanego, zwani dalej „operatorami”. O udzieleniu upoważnienia podmiot nadzorowany zawiadamia uprawnionych odbiorców tych informacji.

3. Przed przekazaniem informacja podlega kompresji GZIP według opisu zawartego w standardzie RFC 1952.

4. Operator potwierdza posiadanie uprawnień do przekazywania informacji przez podanie swojego identyfikatora i hasła.

5. Dostarczenie przekazanej informacji wymaga potwierdzenia przez odbiorcę. Potwierdzenie zawiera co najmniej oznaczenie informacji, której dotyczy, datę i godzinę odbioru, identyfikator operatora oraz pieczęć elektroniczną.

6. Potwierdzenie jest archiwizowane przez podmiot nadzorowany. Okres archiwizacji wygasa z upływem 3 lat, licząc od pierwszego dnia roku następującego po roku, w którym potwierdzenie zostało odebrane.

§ 4. 1. Przekazanie informacji następuje przy użyciu formularzy elektronicznych ESPI, przez wpisanie jej treści w przeznaczone do tego pola.

2. Dopuszcza się załączanie do informacji, o której mowa w ust. 1, dokumentów elektronicznych zapisanych w jednym z następujących formatów:

- 1) Rich Text Format (RTF);
- 2) Adobe Portable Document Format (PDF), z wyłączeniem dokumentów elektronicznych szyfrowanych;
- 3) Comma Separated Value (CSV), sporządzony według następujących zasad:
  - a) zgodny ze stroną kodową CP-1250,
  - b) rekord stanowi jeden wiersz,
  - c) pola są rozdzielone znakiem średnika,
  - d) data zapisana jest w formacie „RRRR-MM-DD”,

- e) separatorem dziesiętnym dla liczb zmiennoprzecinkowych jest przecinek;
- 4) Extensible Markup Language (XML);
- 5) Extensible HyperText Markup Language (XHTML), w tym z zastosowaniem specyfikacji Inline Extensible Business Reporting Language (Inline XBRL).

§ 5. 1. Przekazana informacja jest utrwalana w formie dokumentu w postaci papierowej podpisanego przez osoby upoważnione do reprezentowania podmiotu nadzorowanego, a w przypadku sprawozdania z badania lub przeglądu sprawozdania finansowego – przez biegłego rewidenta.

2. Dokumenty, o których mowa w ust. 1, są archiwizowane przez podmiot nadzorowany przez okres wskazany w odrębnych przepisach.

3. Przekazana informacja może być utrwalana w formie dokumentu w postaci elektronicznej opatrzonego podpisem zaufanym, podpisem osobistym lub kwalifikowanym podpisem elektronicznym osób, o których mowa w ust. 1, pod warunkiem że podmiot nadzorowany przechowuje i zabezpiecza te dokumenty zgodnie z przepisami wydanymi na podstawie art. 13 ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2022 r. poz. 861, 872 i ...).

§ 6. 1. W przypadku awarii ESPI lub zaistnienia zdarzeń uniemożliwiających przekazanie informacji za pośrednictwem ESPI, informacje przekazuje się na informatycznym nośniku danych w rozumieniu art. 3 pkt 1 ustawy z dnia 17 lutego 2005 r. o informatyzacji działalności podmiotów realizujących zadania publiczne (Dz. U. z 2021 r. poz. 2070), z zachowaniem formatów określonych w § 4 ust. 2.

2. Niezwłocznie po usunięciu awarii ESPI lub ustaniu zdarzeń, o których mowa w ust. 1, informacje dostarczone na informatycznym nośniku danych przekazuje się również za pośrednictwem ESPI.

§ 7. 1. Przekazanie informacji na informatycznym nośniku danych jest dopuszczalne wyłącznie w przypadku gdy informacja w całości mieści się na tym nośniku.

2. Jeden informatyczny nośnik danych zawiera jedną informację.

3. Do informacji przekazanej na informatycznym nośniku danych załącza się opis zawierający:

- 1) pełną nazwę podmiotu nadzorowanego zgodną z identyfikacją w ESPI;
- 2) określenie rodzaju przekazywanej informacji oraz nazw dokumentów elektronicznych wchodzących w jej skład;



- 3) nazwę (symbol, typ) formularza;
- 4) nazwę kancelarii systemu, do której powinna zostać przekazana informacja;
- 5) imię i nazwisko oraz podpis operatora.

4. Przekazanie informacji na informatycznym nośniku danych następuje:

- 1) bezpośrednio przez pracownika podmiotu nadzorowanego;
- 2) za pośrednictwem przedsiębiorcy:
  - a) posiadającego koncesję na prowadzenie działalności w zakresie ochrony osób i mienia, wydaną na podstawie przepisów ustawy z dnia 22 sierpnia 1997 r. o ochronie osób i mienia (Dz. U. z 2021 r. poz. 1995),
  - b) uprawnionego do wykonywania działalności pocztowej na podstawie wpisu do rejestru operatorów pocztowych, o którym mowa w ustawie z dnia 23 listopada 2012 r. – Prawo pocztowe (Dz. U. z 2022 r. poz. 896).

5. W przypadkach, o których mowa w ust. 4 pkt 1 i pkt 2 lit. a, przekazanie następuje za pokwitowaniem odbioru.

6. Informacje przekazywane za pośrednictwem podmiotów, o których mowa w ust. 4 pkt 2 lit. b, są nadawane wyłącznie przesyłką rejestrowaną w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 23 listopada 2012 r. – Prawo pocztowe. Przesyłka powinna być opatrzona klauzulą „Informacje poufne w rozumieniu rozporządzenia 596/2014”.

**§ 8.** W przypadku gdy przekazane informacje zawierają błędy, przekazanie informacji poprawionych następuje niezwłocznie po ujawnieniu błędów, przy wykorzystaniu tego samego informatycznego nośnika danych, na którym przekazano informacje zawierające błędy, niezależnie od tego, czy awaria ESPI została usunięta, czy nie.

**§ 9. 1.** W przypadku stwierdzenia przez Komisję, że przesyłka zawierająca informatyczny nośnik danych jest uszkodzona, informacja nie nadaje się do odczytu lub gdy informacja została przekazana z naruszeniem § 5–7, podmiot nadzorowany, na żądanie Komisji, przekazuje informacje ponownie. Ponowne przekazanie informacji następuje niezwłocznie po otrzymaniu żądania Komisji.

2. W przypadku, o którym mowa w ust. 1, podmiot nadzorowany przekazuje informacje w oddzielnej przesyłce opatrzonej klauzulą „Przesyłka powtórna”.

**§ 10. 1.** Przekazanie powiadomienia o transakcjach, o których mowa w art. 19 ust. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego

dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. Urz. UE L 173 z 12.06.2014, str. 1, z późn. zm.<sup>3)</sup>), przez osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane, w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 25 i 26 tego rozporządzenia, następuje za pomocą systemu teleinformatycznego umożliwiającego składanie powiadomień, do którego dostęp zapewniany jest przez Komisję na jej stronie internetowej.

2. W przypadku awarii systemu teleinformatycznego lub zaistnienia zdarzeń uniemożliwiających przekazanie powiadomienia, o którym mowa w ust. 1, za pośrednictwem systemu teleinformatycznego, przekazanie takiego powiadomienia następuje na adres poczty elektronicznej wskazany w tym celu przez Komisję na jej stronie internetowej.

3. Niezwłocznie po usunięciu awarii systemu teleinformatycznego lub ustaniu zdarzeń, o których mowa w ust. 2, powiadomienie, o którym mowa w ust. 1, przekazuje się również za pomocą systemu teleinformatycznego.

§ 11. Rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.<sup>4)</sup>

**MINISTER FINANSÓW**

---

<sup>3)</sup> Zmiany wymienionego rozporządzenia zostały ogłoszone w Dz. Urz. UE L 171 z 29.06.2016, str. 1, Dz. Urz. UE L 175 z 30.06.2016, str. 1, Dz. Urz. UE L 287 z 21.10.2016, str. 320, Dz. Urz. UE L 254 z 10.10.2018, str. 19 oraz Dz. Urz. UE L 320 z 11.12.2019, str. 1.

<sup>4)</sup> Niniejsze rozporządzenie było poprzedzone rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 27 grudnia 2016 r. w sprawie środków i warunków technicznych służących do przekazywania niektórych informacji przez podmioty nadzorowane przez Komisję Nadzoru Finansowego (Dz. U. z 2020 r. poz. 2195), które traci moc z dniem wejścia w życie niniejszego rozporządzenia, zgodnie z art. 85 pkt 2 ustawy z dnia ... o finansowaniu społecznym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz. U. poz. ...).

## UZASADNIENIE

Projektowane rozporządzenie stanowi wykonanie upoważnienia ustawowego zawartego w art. 55 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. z 2022 r. poz. 837, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o nadzorze”, w brzmieniu określonym ustawą z dnia ... o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz. U. poz. ...), zwaną dalej „ustawą o finansowaniu społecznościowym”.

Projektowane rozporządzenie zastąpi rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 27 grudnia 2016 r. w sprawie środków i warunków technicznych służących do przekazywania niektórych informacji przez podmioty nadzorowane przez Komisję Nadzoru Finansowego (Dz. U. z 2020 r. poz. 2195), zwane dalej „obowiązującym rozporządzeniem”, które utraci moc z dniem wejścia w życie projektowanego rozporządzenia. Art. 85 pkt 2 ustawy o finansowaniu społecznościowym utrzymał moc obowiązującą obowiązującego rozporządzenia do dnia wejścia w życie projektowanego rozporządzenia, nie dłużej jednak niż przez 6 miesięcy od dnia wejścia w życie ustawy o finansowaniu społecznościowym, tj. do dnia ....

Istotą zmian wprowadzonych ustawą o finansowaniu społecznościowym w ustawie o nadzorze jest rozszerzenie katalogu podmiotów nadzorowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego, zwaną dalej „KNF”, o dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych. W związku z tym podmioty te zostały również zobowiązane do przekazywania KNF informacji za pośrednictwem systemu ESPI.

Obowiązujące rozporządzenie wprowadza jednakowe zasady przekazywania informacji do KNF, niezależnie od podmiotu, który te informacje przekazuje. W związku z tym projektowane rozporządzenie powtarza przepisy obowiązującego rozporządzenia, wprowadzając jedyną zmianę w § 1. Ogólny zakres zastosowania rozporządzenia został rozszerzony również na obowiązki informacyjne i sprawozdawcze określone w ustawie o finansowaniu społecznościowym. Zmiana ta dostosowuje brzmienie przepisu do znowelizowanej treści upoważnienia ustawowego zawartego w art. 55 ust. 1 ustawy o nadzorze.

Zgodnie z § 11 projektowane rozporządzenie wejdzie w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

Stosownie do art. 4 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingskiej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. z 2017 r. poz. 248) projekt rozporządzenia zostanie zamieszczony w wykazie prac legislacyjnych Ministra Finansów. Zgodnie z art. 5 tej ustawy oraz § 52 uchwały nr 190 Rady Ministrów z dnia 29 października 2013 r. – Regulamin pracy Rady Ministrów (M.P. z 2022 r. poz. 348), projekt zostanie udostępniony w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej Rządowego Centrum Legislacji.

Projekt rozporządzenia nie wymaga przedstawienia organom i instytucjom Unii Europejskiej w celu uzyskania opinii, dokonania powiadomienia, konsultacji albo uzgodnienia. W szczególności, 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 nie podlega konsultacji z Europejskim Bankiem Centralnym.

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. poz. 2039, z późn. zm.), w związku z czym nie podlega notyfikacji zgodnie z trybem przewidzianym w tych przepisach.

Projektowane rozporządzenie będzie miało niewielki wpływ na działalność mikroprzedsiębiorców, małych i średnich przedsiębiorców. Objęcie nadzorem KNF dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych, a co za tym idzie – konieczność przekazywania określonych informacji i sprawozdań – wynika z ustawy o finansowaniu społecznościowym, a projektowane rozporządzenie jest jedynie uszczegółowieniem środków i warunków technicznych służących do przekazywania tych informacji. Przekazywanie informacji nie będzie jednak stanowić uciążliwego obowiązku. Ponadto korzystanie z systemu ESPI nie będzie się wiązało z żadnymi dodatkowymi kosztami, a będzie jedynie wymagać uzyskania przez dostawcę usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych dostępu do tego systemu przed pierwszym przekazaniem informacji.

Projekt rozporządzenia nie jest sprzeczny z prawem Unii Europejskiej.

<p><b>Nazwa projektu</b> Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie środków i warunków technicznych służących do przekazywania niektórych informacji przez podmioty nadzorowane przez Komisję Nadzoru Finansowego</p> <p><b>Ministerstwo wiodące i ministerstwa współpracujące</b> Ministerstwo Finansów</p> <p><b>Osoba odpowiedzialna za projekt w randze Ministra, Sekretarza Stanu lub Podsekretarza Stanu</b> Piotr Patkowski, Podsekretarz Stanu</p> <p><b>Kontakt do opiekuna merytorycznego projektu</b> Jakub Kacki, Departament Rozwoju Rynku Finansowego, tel. 734 114 880, e-mail jakub.kacki@mf.gov.pl</p>	<p><b>Data sporządzenia</b> 16.05.2022 r.</p> <p><b>Źródło</b> Upoważnienie ustawowe Art. 55 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz. U. z 2022 r. poz. 837, z późn. zm.)</p> <p><b>Nr w Wykazie prac Ministra Finansów</b></p>
---	--

## OCENA SKUTKÓW REGULACJI

### 1. Jaki problem jest rozwiązywany?

Projektowane rozporządzenie stanowi wykonanie upoważnienia ustawowego zawartego w art. 55 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym, zwanej dalej „ustawą o nadzorze”, w brzmieniu określonym ustawą z dnia ... o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz. U. poz. ...), zwaną dalej „ustawą o finansowaniu społecznościowym”.

Projektowane rozporządzenie zastąpi rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 27 grudnia 2016 r. w sprawie środków i warunków technicznych służących do przekazywania niektórych informacji przez podmioty nadzorowane przez Komisję Nadzoru Finansowego (Dz. U. z 2020 r. poz. 2195), zwane dalej „obowiązującym rozporządzeniem”, które utraci moc z dniem wejścia w życie projektowanego rozporządzenia. Art. 85 pkt 2 ustawy o finansowaniu społecznościowym utrzymał moc obowiązującą obowiązującego rozporządzenia do dnia wejścia w życie projektowanego rozporządzenia, nie dłużej jednak niż przez 6 miesięcy od dnia wejścia w życie ustawy o finansowaniu społecznościowym, tj. do dnia ....

### 2. Rekomendowane rozwiązanie, w tym planowane narzędzia interwencji, i oczekiwany efekt

Istotą zmian wprowadzonych ustawą o finansowaniu społecznościowym w ustawie o nadzorze jest rozszerzenie katalogu podmiotów nadzorowanych przez Komisję Nadzoru Finansowego, zwaną dalej „KNF”, o dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych. W związku z tym podmioty te zostały również zobowiązane do przekazywania KNF informacji za pośrednictwem systemu ESPI.

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

Brak danych.

### 4. Podmioty, na które oddziałuje projekt

Grupa	Wielkość	Źródło danych	Oddziaływanie
dostawcy usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych	8		konieczność przekazywania informacji do Komisji Nadzoru Finansowego za pośrednictwem systemu ESPI
Komisja Nadzoru Finansowego	1		zwiększenie liczby informacji odbieranych za pośrednictwem systemu ESPI

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

W ramach konsultacji publicznych i opiniowania projekt rozporządzenia zostanie przekazany Urzędowi Komisji Nadzoru Finansowego, Narodowemu Bankowi Polskiemu, Urzędowi Ochrony Konkurencji i Konsumentów, Rzecznikowi Praw Obywatelskich, Rzecznikowi Finansowemu, Głównemu Urzędowi Statystycznemu, Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej, Urzędowi Regulacji Energetyki, Rzecznikowi Małych i Średnich Przedsiębiorców, Urzędowi Ochrony Danych Osobowych, Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego, Bankowemu Funduszowi Gwarancyjnemu, Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych, Izbie Domów Maklerskich, Izbie Zarządzających Funduszami i Aktywami, Związkowi Banków Polskich, Radzie Banków Depozytariuszy, Stowarzyszeniu Emitentów Giełdowych, BondSpot, Towarowej Giełdzie Energii, Izbie Rozliczeniowej Giełd Towarowych, Stowarzyszeniu Inwestorów Indywidualnych, Związkowi Maklerów i Doradców, Polskiemu Stowarzyszeniu Inwestorów Kapitałowych, Fundacji Polski Instytut Dyrektorów, Krajowej Spółdzielczej Kasie Oszczędnościowo-Kredytowej, CFA Society Poland, Krajowej Radzie Biegłych Rewidentów, Stowarzyszeniu Compliance

Polska, Federacji Przedsiębiorców Polskich, Związkowi Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce i Stowarzyszeniu Rynków Finansowych ACI Polska.

Czas trwania konsultacji zostanie wyznaczony na 14 dni od dnia udostępnienia projektu.

## 6. Wpływ na sektor finansów publicznych

(ceny stałe z ..... r.)	Skutki w okresie 10 lat od wejścia w życie zmian [mln zł]												
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	Łącznie (0-10)	
<b>Dochody ogółem</b>													
budżet państwa													
JST													
pozostałe jednostki (oddzielnie)													
<b>Wydatki ogółem</b>													
budżet państwa													
JST													
pozostałe jednostki (oddzielnie)													
<b>Saldo ogółem</b>													
budżet państwa													
JST													
pozostałe jednostki (oddzielnie)													
<b>Źródła finansowania</b>													
Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń	Wejście w życie rozporządzenia nie spowoduje skutków finansowych powodujących zwiększenie wydatków lub zmniejszenie dochodów jednostek sektora finansów publicznych, w tym dla budżetu państwa i dla budżetów jednostek samorządu terytorialnego, w stosunku do wielkości wynikających z obowiązujących przepisów.												

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

		Skutki							
Czas w latach od wejścia w życie zmian		0	1	2	3	5	10	Łącznie (0-10)	
W ujęciu pieniężnym (w mln zł, ceny stałe z ..... r.)	duże przedsiębiorstwa								
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw								
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe								
W ujęciu niepieniężnym	duże przedsiębiorstwa	Projektowane rozporządzenie będzie miało niewielki wpływ na działalność dużych przedsiębiorców. Objęcie nadzorem KNF dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych, a co za tym idzie – konieczność przekazywania określonych informacji i sprawozdań – wynika z ustawy o finansowaniu społecznościowym, a projektowane rozporządzenie jest jedynie uszczegółowieniem środków i warunków technicznych służących do przekazywania tych informacji. Przekazywanie informacji nie będzie jednak stanowić uciążliwego obowiązku. Ponadto korzystanie z systemu ESPI nie będzie się wiązało z żadnymi dodatkowymi kosztami, a będzie jedynie wymagać uzyskania przez dostawcę usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych dostępu do tego systemu przed pierwszym przekazaniem informacji.							
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw	Projektowane rozporządzenie będzie miało niewielki wpływ na działalność mikroprzedsiębiorców, małych i średnich przedsiębiorców. Objęcie nadzorem KNF dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych, a co za tym idzie – konieczność przekazywania określonych informacji i sprawozdań – wynika z ustawy o finansowaniu społecznościowym, a							

		projektowane rozporządzenie jest jedynie uszczegółowieniem środków i warunków technicznych służących do przekazywania tych informacji. Przekazywanie informacji nie będzie jednak stanowić uciążliwego obowiązku. Ponadto korzystanie z systemu ESPI nie będzie się wiązało z żadnymi dodatkowymi kosztami, a będzie jedynie wymagać uzyskania przez dostawcę usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych dostępu do tego systemu przed pierwszym przekazaniem informacji.
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe	Projektowane rozporządzenie nie będzie miało wpływu na sytuację ekonomiczną i społeczną rodzin, obywateli oraz gospodarstw domowych.
	osoby niepełnosprawne oraz osoby starsze	Projektowane rozporządzenie nie będzie miało wpływu na osoby niepełnosprawne oraz na osoby starsze.
Niemierzalne		

Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń	
--	--

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

<input type="checkbox"/> nie dotyczy	
Wprowadzane są obciążenia poza bezwzględnie wymaganymi przez UE (szczegóły w odwróconej tabeli zgodności).	<input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie <input checked="" type="checkbox"/> nie dotyczy
<input type="checkbox"/> zmniejszenie liczby dokumentów <input type="checkbox"/> zmniejszenie liczby procedur <input type="checkbox"/> skrócenie czasu na załatwienie sprawy <input type="checkbox"/> inne:	<input type="checkbox"/> zwiększenie liczby dokumentów <input type="checkbox"/> zwiększenie liczby procedur <input type="checkbox"/> wydłużenie czasu na załatwienie sprawy <input type="checkbox"/> inne:
Wprowadzane obciążenia są przystosowane do ich elektronizacji.	<input type="checkbox"/> tak <input type="checkbox"/> nie <input checked="" type="checkbox"/> nie dotyczy

Komentarz:

### 9. Wpływ na rynek pracy

Projektowane rozporządzenie nie wpłynie na rynek pracy.

### 10. Wpływ na pozostałe obszary

<input type="checkbox"/> środowisko naturalne <input type="checkbox"/> sytuacja i rozwój regionalny <input type="checkbox"/> sądy powszechne, administracyjne lub wojskowe	<input type="checkbox"/> demografia <input type="checkbox"/> mienie państwowe <input type="checkbox"/> inne:	<input type="checkbox"/> informatyzacja <input type="checkbox"/> zdrowie
--	--	---

Omówienie wpływu Projektowane rozporządzenie nie wpłynie na wyżej wymienione obszary.

### 11. Planowane wykonanie przepisów aktu prawnego

Planuje się, że projektowane rozporządzenie wejdzie w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

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

Ewaluacja efektów projektu będzie dokonywana na bieżąco, na podstawie wniosków wynikających z działań nadzorczych Komisji Nadzoru Finansowego.

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

Brak.





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

z dnia

**w sprawie terminów uiszczania, wysokości i sposobu obliczania należności na pokrycie kosztów działalności Rzecznika Finansowego i jego Biura**

Na podstawie art. 20 ust. 5 ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym (Dz. U. z 2022 r. poz. 187 i ...) zarządza się, co następuje:

**§ 1.** Rozporządzenie określa terminy uiszczania, wysokość i sposób obliczania wpłat:

- 1) krajowych zakładów ubezpieczeń,
  - 2) zagranicznych zakładów ubezpieczeń,
  - 3) powszechnych towarzystw emerytalnych,
  - 4) krajowych instytucji płatniczych,
  - 5) krajowych instytucji pieniądza elektronicznego,
  - 6) dostawców świadczących wyłącznie usługę dostępu do informacji o rachunku,
  - 7) małych instytucji płatniczych,
  - 8) biur usług płatniczych,
  - 9) banków,
  - 10) spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych,
  - 11) towarzystw funduszy inwestycyjnych,
  - 12) zarządzających ASI,
  - 13) firm inwestycyjnych,
  - 14) instytucji pożyczkowych,
  - 15) dostawców usług finansowania społecznościowego
- na pokrycie kosztów działalności Rzecznika Finansowego i jego Biura, zwanych dalej „kosztami Rzecznika”.

---

<sup>1)</sup> Minister Finansów kieruje działem administracji rządowej – instytucje finansowe, na podstawie § 1 ust. 2 pkt 3 rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 29 kwietnia 2022 r. w sprawie szczegółowego zakresu działania Ministra Finansów (Dz. U. poz. 939).

§ 2. 1. Wysokość należnych wpłat na pokrycie kosztów Rzecznika za dany rok oblicza się jako:

- 1) iloczyn procentowego udziału zaliczek należnych od krajowego zakładu ubezpieczeń w danym roku w ogólnej sumie zaliczek należnych za dany rok od podmiotów, o których mowa w § 1, oraz poniesionych ogółem kosztów Rzecznika w danym roku, przy czym kwota ta nie może przekraczać 0,023% składek przypisanych brutto zebranych przez krajowy zakład ubezpieczeń w danym roku;
- 2) iloczyn procentowego udziału zaliczek należnych od zagranicznego zakładu ubezpieczeń w danym roku w ogólnej sumie zaliczek należnych za dany rok od podmiotów, o których mowa w § 1, oraz poniesionych ogółem kosztów Rzecznika w danym roku, przy czym kwota ta nie może przekraczać 0,025% składek przypisanych brutto zebranych przez zagraniczny zakład ubezpieczeń z tytułu umów ubezpieczenia zawartych w związku z wykonywaniem działalności ubezpieczeniowej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w danym roku;
- 3) iloczyn procentowego udziału zaliczek należnych od powszechnego towarzystwa emerytalnego w danym roku w ogólnej sumie zaliczek należnych za dany rok od podmiotów, o których mowa w § 1, oraz poniesionych ogółem kosztów Rzecznika w danym roku, przy czym kwota ta nie może przekraczać kwoty wyliczonej dla powszechnego towarzystwa emerytalnego zgodnie z art. 20 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym, zwanej dalej „ustawą”;
- 4) iloczyn procentowego udziału zaliczek należnych odpowiednio od krajowej instytucji płatniczej lub krajowej instytucji pieniądza elektronicznego w danym roku w ogólnej sumie zaliczek należnych za dany rok od podmiotów, o których mowa w § 1, oraz poniesionych ogółem kosztów Rzecznika w danym roku, przy czym kwota ta nie może przekraczać kwoty wyliczonej odpowiednio dla krajowej instytucji płatniczej lub krajowej instytucji pieniądza elektronicznego zgodnie z art. 20 ust. 1 pkt 3 ustawy, według średniej rocznej wysokości funduszy własnych odpowiednio krajowej instytucji płatniczej lub krajowej instytucji pieniądza elektronicznego, wyliczanej na podstawie wartości ustalonych na ostatni dzień każdego miesiąca danego roku;
- 5) iloczyn procentowego udziału zaliczek należnych od dostawcy świadczącego wyłącznie usługę dostępu do informacji o rachunku w danym roku w ogólnej sumie zaliczek należnych za dany rok od podmiotów, o których mowa w § 1, oraz poniesionych ogółem

kosztów Rzecznika w danym roku, przy czym kwota ta nie może przekraczać kwoty wyliczonej dla dostawcy świadczącego wyłącznie usługę dostępu do informacji o rachunku zgodnie z art. 20 ust. 1 pkt 3a ustawy dla danego roku;

- 6) iloczyn procentowego udziału zaliczek należnych od małej instytucji płatniczej w danym roku w ogólnej sumie zaliczek należnych za dany rok od podmiotów, o których mowa w § 1, oraz poniesionych ogółem kosztów Rzecznika w danym roku, przy czym kwota ta nie może przekraczać kwoty wyliczonej dla małej instytucji płatniczej zgodnie z art. 20 ust. 1 pkt 3b ustawy dla danego roku;
- 7) iloczyn procentowego udziału zaliczek należnych od biura usług płatniczych w danym roku w ogólnej sumie zaliczek należnych za dany rok od podmiotów, o których mowa w § 1, oraz poniesionych ogółem kosztów Rzecznika w danym roku, przy czym kwota ta nie może przekraczać kwoty wyliczonej dla biura usług płatniczych zgodnie z art. 20 ust. 1 pkt 4 ustawy dla danego roku;
- 8) iloczyn procentowego udziału zaliczek należnych od banku w danym roku w ogólnej sumie zaliczek należnych za dany rok od podmiotów, o których mowa w § 1, oraz poniesionych ogółem kosztów Rzecznika w danym roku, przy czym kwota ta nie może przekraczać kwoty wyliczonej dla banku zgodnie z art. 20 ust. 1 pkt 5 ustawy, według średniej rocznej sumy aktywów bilansowych banku, wyliczanej na podstawie wartości ustalonych na ostatni dzień każdego miesiąca danego roku;
- 9) iloczyn procentowego udziału zaliczek należnych od spółdzielczej kasy oszczędnościowo-kredytowej w danym roku w ogólnej sumie zaliczek należnych za dany rok od podmiotów, o których mowa w § 1, oraz poniesionych ogółem kosztów Rzecznika w danym roku, przy czym kwota ta nie może przekraczać kwoty wyliczonej dla spółdzielczej kasy oszczędnościowo-kredytowej zgodnie z art. 20 ust. 1 pkt 6 ustawy, według średniej rocznej sumy aktywów bilansowych spółdzielczej kasy oszczędnościowo-kredytowej, wyliczanej na podstawie wartości ustalonych na ostatni dzień każdego miesiąca danego roku;
- 10) iloczyn procentowego udziału zaliczek należnych od towarzystwa funduszy inwestycyjnych w danym roku w ogólnej sumie zaliczek należnych za dany rok od podmiotów, o których mowa w § 1, oraz poniesionych ogółem kosztów Rzecznika w danym roku, przy czym kwota ta nie może przekraczać iloczynu:
  - a) średniej rocznej sumy wartości aktywów funduszy inwestycyjnych, aktywów zbiorczych portfeli papierów wartościowych oraz portfeli, w skład których wchodzi

jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zarządzanych przez dane towarzystwo, wyliczanej na podstawie wartości ustalonych na ostatni dzień każdego miesiąca danego roku, oraz

- b) stawki 0,0001%;
- 11) iloczyn procentowego udziału zaliczek należnych od zarządzającego ASI w danym roku w ogólnej sumie zaliczek należnych za dany rok od podmiotów, o których mowa w § 1, oraz poniesionych ogółem kosztów Rzecznika w danym roku, przy czym kwota ta nie może przekraczać iloczynu:
- a) średniej rocznej sumy wartości aktywów alternatywnych spółek inwestycyjnych zarządzanych przez danego zarządzającego ASI, wyliczanej na podstawie wartości ustalonych na ostatni dzień każdego miesiąca danego roku, oraz
  - b) stawki 0,0001%;
- 12) iloczyn procentowego udziału zaliczek należnych od firmy inwestycyjnej w danym roku w ogólnej sumie zaliczek należnych za dany rok od podmiotów, o których mowa w § 1, oraz poniesionych ogółem kosztów Rzecznika w danym roku, przy czym kwota ta nie może przekraczać kwoty wyliczonej dla firmy inwestycyjnej zgodnie z art. 20 ust. 1 pkt 8 ustawy;
- 13) iloczyn procentowego udziału zaliczek należnych od instytucji pożyczkowej w danym roku w ogólnej sumie zaliczek należnych za dany rok od podmiotów, o których mowa w § 1, oraz poniesionych ogółem kosztów Rzecznika w danym roku, przy czym kwota ta nie może przekraczać kwoty wyliczonej dla instytucji pożyczkowej zgodnie z art. 20 ust. 1 pkt 9 ustawy, według średniej rocznej sumy aktywów instytucji pożyczkowej, wyliczanej na podstawie wartości ustalonych na ostatni dzień każdego miesiąca danego roku;
- 14) iloczyn procentowego udziału zaliczek należnych od dostawcy usług finansowania społecznościowego w danym roku w ogólnej sumie zaliczek należnych za dany rok od podmiotów, o których mowa w § 1, oraz poniesionych ogółem kosztów Rzecznika w danym roku, przy czym kwota ta nie może przekraczać kwoty wyliczonej dla dostawcy usług finansowania społecznościowego zgodnie z art. 20 ust. 1 pkt 10 ustawy.

2. Wartość poniesionych ogółem kosztów Rzecznika w danym roku, uwzględnianych w wyliczeniach wysokości należnych wpłat na pokrycie kosztów Rzecznika, o których mowa w ust. 1, ustala się, pomniejszając poniesione w danym roku przez Rzecznika Finansowego,

zwanego dalej „Rzecznikiem”, koszty o przychody Rzecznika uzyskane za ten rok, inne niż przychody z tytułu zaliczek wpłaconych na poczet kosztów Rzecznika za ten rok.

3. Jeżeli podmiot, o którym mowa w § 1, zamierza zakończyć działalność, zaliczkę należną za ostatni kwartał prowadzonej działalności ustala się w wysokości iloczynu wysokości należnej zaliczki za ten kwartał, obliczonej zgodnie z § 5–18, i współczynnika stanowiącego iloraz liczby dni, przez które dany podmiot prowadził działalność w tym kwartale, oraz liczby dni tego kwartału, przy czym zaliczka ta jest płatna w terminie do ostatniego dnia prowadzenia działalności.

4. Zaliczkę, o której mowa w ust. 3, podmiot, o którym mowa w § 1, wpłaca na rachunek bankowy Biura Rzecznika i jednocześnie wskazuje Rzecznikowi podstawę jej naliczenia, ustaloną w sposób określony w ust. 3, okres, którego dotyczy, oraz jej wysokość, w deklaracji, której wzór określa załącznik do rozporządzenia.

**§ 3. 1.** W przypadku firmy inwestycyjnej będącej bankiem prowadzącym działalność maklerską wysokość należnych wpłat na pokrycie kosztów Rzecznika za dany rok i wysokość zaliczek oblicza się na zasadach określonych odpowiednio w § 2 ust. 1 pkt 6 i § 12.

2. W przypadku gdy dany podmiot rynku finansowego wykonuje działalność w obszarze działalności więcej niż jednego podmiotu, o którym mowa w § 1, wysokość należnych od niego wpłat na pokrycie kosztów Rzecznika i wysokość należnych od niego zaliczek oblicza się na zasadach określonych dla tego podmiotu rynku finansowego, którego obszar działalności jest w działalności danego podmiotu dominujący.

3. W przypadku, o którym mowa w ust. 2, obszar dominujący w działalności danego podmiotu rynku finansowego stanowi ta działalność tego podmiotu, z której uzyskuje on największe przychody, według stanu na dzień 31 grudnia roku poprzedzającego rok, za który wpłata jest należna, a w przypadku podmiotu rynku finansowego rozpoczynającego działalność według stanu na koniec pierwszego kwartału prowadzenia działalności.

**§ 4.** Wysokość należnych wpłat na pokrycie kosztów Rzecznika w danym roku ustala Rzecznik na podstawie informacji uzyskanych zgodnie z § 19 oraz deklaracji, o których mowa w § 20.

**§ 5. 1.** Krajowy zakład ubezpieczeń ustala co kwartał zaliczkę na poczet kosztów Rzecznika w wysokości stanowiącej iloczyn sumy składek przypisanych brutto zebranych w kwartale poprzedzającym kwartał, za który zaliczka jest należna, i stawki 0,0184%.

2. Krajowy zakład ubezpieczeń rozpoczynający działalność pierwszą zaliczkę wpłaca za drugi kwartał, w którym prowadzi działalność, z uwzględnieniem prowadzenia działalności w kwartale pierwszym.

3. Krajowy zakład ubezpieczeń, o którym mowa w ust. 2, pierwszą zaliczkę ustala w wysokości stanowiącej iloczyn dwukrotności sumy składek przypisanych brutto zebranych w pierwszym kwartale prowadzenia działalności i stawki 0,0184%.

§ 6. 1. Zagraniczny zakład ubezpieczeń ustala co kwartał zaliczkę na poczet kosztów Rzecznika w wysokości stanowiącej iloczyn sumy składek przypisanych brutto zebranych z tytułu umów ubezpieczenia zawartych w związku z wykonywaniem działalności ubezpieczeniowej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w kwartale poprzedzającym kwartał, za który zaliczka jest należna, i stawki 0,02%.

2. Zagraniczny zakład ubezpieczeń rozpoczynający wykonywanie działalności ubezpieczeniowej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej pierwszą zaliczkę wpłaca za drugi kwartał, w którym wykonuje taką działalność, z uwzględnieniem wykonywania takiej działalności w kwartale pierwszym.

3. Zagraniczny zakład ubezpieczeń, o którym mowa w ust. 2, pierwszą zaliczkę ustala w wysokości stanowiącej iloczyn dwukrotności sumy składek przypisanych brutto zebranych z tytułu umów ubezpieczenia zawartych w związku z wykonywaniem działalności ubezpieczeniowej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w pierwszym kwartale jej wykonywania i stawki 0,02%.

§ 7. 1. Powszechne towarzystwo emerytalne ustala co kwartał zaliczkę na poczet kosztów Rzecznika w wysokości stanowiącej 1/4 iloczynu wartości aktywów otwartego funduszu emerytalnego, zarządzanego przez to powszechne towarzystwo emerytalne, według stanu na koniec kwartału poprzedzającego kwartał, za który zaliczka jest należna, i stawki 0,00008%.

2. Powszechne towarzystwo emerytalne rozpoczynające działalność pierwszą zaliczkę wpłaca za drugi kwartał, w którym prowadzi działalność, z uwzględnieniem prowadzenia działalności w kwartale pierwszym.

3. Powszechne towarzystwo emerytalne, o którym mowa w ust. 2, pierwszą zaliczkę ustala w wysokości stanowiącej 1/2 iloczynu wartości aktywów otwartego funduszu emerytalnego, zarządzanego przez to powszechne towarzystwo emerytalne, według stanu na koniec pierwszego kwartału prowadzenia działalności, i stawki 0,00008%.

§ 8. 1. Krajowa instytucja płatnicza oraz krajowa instytucja pieniądza elektronicznego ustala co kwartał zaliczkę na poczet kosztów Rzecznika w wysokości stanowiącej 1/4 iloczynu posiadanych funduszy własnych, według stanu na koniec kwartału poprzedzającego kwartał, za który zaliczka jest należna, i stawki 0,08%.

2. Krajowa instytucja płatnicza lub krajowa instytucja pieniądza elektronicznego rozpoczynająca działalność pierwszą zaliczkę wpłaca za drugi kwartał, w którym prowadzi działalność, z uwzględnieniem prowadzenia działalności w kwartale pierwszym.

3. Krajowa instytucja płatnicza lub krajowa instytucja pieniądza elektronicznego, o której mowa w ust. 2, pierwszą zaliczkę ustala w wysokości stanowiącej 1/2 iloczynu posiadanych funduszy własnych, według stanu na koniec pierwszego kwartału prowadzenia działalności, i stawki 0,08%.

§ 9. 1. Dostawca świadczący wyłącznie usługę dostępu do informacji o rachunku ustala co kwartał zaliczkę na poczet kosztów Rzecznika w wysokości stanowiącej 1/4 iloczynu średniej wartości przychodów ogółem w okresie czterech kwartałów poprzedzających kwartał, za który zaliczka jest należna, i stawki 0,016%.

2. Dostawca świadczący wyłącznie usługę dostępu do informacji o rachunku rozpoczynający działalność pierwszą zaliczkę wpłaca za drugi kwartał, w którym prowadzi działalność, z uwzględnieniem prowadzenia działalności w kwartale pierwszym.

3. Dostawca świadczący wyłącznie usługę dostępu do informacji o rachunku, o którym mowa w ust. 2, pierwszą zaliczkę ustala w wysokości stanowiącej iloczyn dwukrotnej wartości przychodów ogółem za pierwszy kwartał prowadzenia działalności i stawki 0,016%, a zaliczki za kolejne kwartały pierwszego roku prowadzenia działalności – w wysokości stanowiącej iloczyn średniej wartości przychodów ogółem z okresu kwartałów prowadzenia działalności poprzedzających kwartał, za który zaliczka jest należna, i stawki 0,016%.

§ 10. 1. Mała instytucja płatnicza ustala co kwartał zaliczkę na poczet kosztów Rzecznika w wysokości stanowiącej iloczyn wartości wykonanych transakcji płatniczych w kwartale poprzedzającym kwartał, za który zaliczka jest należna, i stawki 0,00048%.

2. Mała instytucja płatnicza rozpoczynająca działalność pierwszą zaliczkę wpłaca za drugi kwartał, w którym prowadzi działalność, z uwzględnieniem prowadzenia działalności w kwartale pierwszym.

3. Mała instytucja płatnicza, o której mowa w ust. 2, pierwszą zaliczkę ustala w wysokości stanowiącej iloczyn dwukrotnej wartości wykonanych transakcji płatniczych w pierwszym kwartale prowadzenia działalności i stawki 0,00048%.

§ 11. 1. Biuro usług płatniczych ustala co kwartał zaliczkę na poczet kosztów Rzecznika w wysokości stanowiącej iloczyn wartości wykonanych transakcji płatniczych w kwartale poprzedzającym kwartał, za który zaliczka jest należna, i stawki 0,00048%.

2. Biuro usług płatniczych rozpoczynające działalność pierwszą zaliczkę wpłaca za drugi kwartał, w którym prowadzi działalność, z uwzględnieniem prowadzenia działalności w kwartale pierwszym.

3. Biuro usług płatniczych, o którym mowa w ust. 2, pierwszą zaliczkę ustala w wysokości stanowiącej iloczyn dwukrotnej wartości wykonanych transakcji płatniczych w pierwszym kwartale prowadzenia działalności i stawki 0,00048%.

§ 12. 1. Bank ustala co kwartał zaliczkę na poczet kosztów Rzecznika w wysokości stanowiącej 1/4 iloczynu wartości sumy aktywów bilansowych, według stanu na koniec kwartału poprzedzającego kwartał, za który zaliczka jest należna, i stawki 0,00088%.

2. Bank rozpoczynający działalność pierwszą zaliczkę wpłaca za drugi kwartał, w którym prowadzi działalność, z uwzględnieniem prowadzenia działalności w kwartale pierwszym.

3. Bank, o którym mowa w ust. 2, pierwszą zaliczkę ustala w wysokości stanowiącej 1/2 iloczynu wartości sumy aktywów bilansowych, według stanu na koniec pierwszego kwartału prowadzenia działalności, i stawki 0,00088%.

§ 13. 1. Spółdzielcza kasa oszczędnościowo-kredytowa ustala co kwartał zaliczkę na poczet kosztów Rzecznika w wysokości stanowiącej 1/4 iloczynu wartości sumy aktywów bilansowych, według stanu na koniec kwartału poprzedzającego kwartał, za który zaliczka jest należna, i stawki 0,00088%.

2. Spółdzielcza kasa oszczędnościowo-kredytowa rozpoczynająca działalność pierwszą zaliczkę wpłaca za drugi kwartał, w którym prowadzi działalność, z uwzględnieniem prowadzenia działalności w kwartale pierwszym.

3. Spółdzielcza kasa oszczędnościowo-kredytowa, o której mowa w ust. 2, pierwszą zaliczkę ustala w wysokości stanowiącej 1/2 iloczynu wartości sumy aktywów bilansowych, według stanu na koniec pierwszego kwartału prowadzenia działalności, i stawki 0,00088%.



§ 14. 1. Towarzystwo funduszy inwestycyjnych ustala co kwartał zaliczkę na poczet kosztów Rzecznika w wysokości stanowiącej 1/4 iloczynu:

- 1) sumy wartości aktywów funduszy inwestycyjnych, aktywów zbiorczych portfeli papierów wartościowych oraz portfeli, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zarządzanych przez to towarzystwo, wyliczanej według stanu na koniec kwartału poprzedzającego kwartał, za który zaliczka jest należna, oraz
- 2) stawki 0,00008%.

2. Towarzystwo funduszy inwestycyjnych rozpoczynające działalność pierwszą zaliczkę wpłaca za drugi kwartał, w którym prowadzi działalność, z uwzględnieniem prowadzenia działalności w kwartale pierwszym.

3. Towarzystwo funduszy inwestycyjnych, o którym mowa w ust. 2, pierwszą zaliczkę ustala w wysokości stanowiącej 1/2 iloczynu:

- 1) sumy wartości aktywów funduszy inwestycyjnych, aktywów zbiorczych portfeli papierów wartościowych oraz portfeli, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zarządzanych przez to towarzystwo, wyliczanej według stanu na koniec pierwszego kwartału prowadzenia działalności, oraz
- 2) stawki 0,00008%.

§ 15. 1. Zarządzający ASI ustala co kwartał zaliczkę na poczet kosztów Rzecznika w wysokości stanowiącej 1/4 iloczynu:

- 1) sumy wartości aktywów alternatywnych spółek inwestycyjnych zarządzanych przez tego zarządzającego ASI, wyliczanej według stanu na koniec kwartału poprzedzającego kwartał, za który zaliczka jest należna, oraz
- 2) stawki 0,00008%.

2. Zarządzający ASI rozpoczynający działalność pierwszą zaliczkę wpłaca za drugi kwartał, w którym prowadzi działalność, z uwzględnieniem prowadzenia działalności w kwartale pierwszym.

3. Zarządzający ASI, o którym mowa w ust. 2, pierwszą zaliczkę ustala w wysokości stanowiącej 1/2 iloczynu:

- 1) sumy wartości aktywów alternatywnych spółek inwestycyjnych zarządzanych przez tego zarządzającego ASI, wyliczanej według stanu na koniec pierwszego kwartału prowadzenia działalności, oraz
- 2) stawki 0,00008%.

§ 16. 1. Firma inwestycyjna ustala co kwartał zaliczkę na poczet kosztów Rzecznika w wysokości stanowiącej 1/4 iloczynu średniej wartości przychodów ogółem w okresie trzech pełnych lat kalendarzowych, poprzedzających rok kwartału, za który zaliczka jest należna, i stawki 0,016%. Wartość 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. 20 ust. 1 ustawy.

2. Firma inwestycyjna rozpoczynająca działalność pierwszą zaliczkę wpłaca za drugi kwartał, w którym prowadzi działalność, z uwzględnieniem prowadzenia działalności w kwartale pierwszym.

3. Firma inwestycyjna, o której mowa w ust. 2, pierwszą zaliczkę ustala w wysokości stanowiącej iloczyn dwukrotnej wartości przychodów ogółem za pierwszy kwartał prowadzenia działalności i stawki 0,016%.

4. W przypadku gdy okres prowadzenia działalności przez firmę inwestycyjną nie obejmuje pełnego roku kalendarzowego, zaliczkę na poczet kosztów Rzecznika ustala się w wysokości stanowiącej iloczyn średniej wartości przychodów ogółem w okresie pełnych kwartałów prowadzenia działalności poprzedzających kwartał, za który zaliczka jest należna, i stawki 0,016%, z zastrzeżeniem ust. 2 i 3.

5. W przypadku gdy okres prowadzenia działalności przez firmę inwestycyjną:

- 1) obejmuje pełny rok kalendarzowy, ale nie obejmuje dwóch pełnych lat kalendarzowych – zaliczkę na poczet kosztów Rzecznika ustala się w wysokości stanowiącej 1/4 iloczynu wartości przychodów ogółem w pierwszym pełnym roku kalendarzowym prowadzenia działalności i stawki 0,016%;
- 2) obejmuje dwa pełne lata kalendarzowe, ale nie obejmuje trzech pełnych lat kalendarzowych – przepis ust. 1 stosuje się odpowiednio, z tym że średnią wartość przychodów ogółem wylicza się za dwa pełne lata kalendarzowe prowadzenia działalności.

6. W przypadku zagranicznych firm inwestycyjnych oraz zagranicznych osób prawnych z siedzibą na terytorium państwa należącego do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju lub do Światowej Organizacji Handlu, innego niż państwo, które jest członkiem Unii Europejskiej lub stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wartość przychodów ogółem ustala się z działalności maklerskiej prowadzonej przez te podmioty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

§ 17. 1. Instytucja pożyczkowa ustala co kwartał zaliczkę na poczet kosztów Rzecznika w wysokości stanowiącej 1/4 iloczynu sumy aktywów, według stanu na koniec kwartału poprzedzającego kwartał, za który zaliczka jest należna, i stawki 0,016%.

2. Instytucja pożyczkowa rozpoczynająca działalność pierwszą zaliczkę wpłaca za drugi kwartał, w którym prowadzi działalność, z uwzględnieniem prowadzenia działalności w kwartale pierwszym.

3. Instytucja pożyczkowa, o której mowa w ust. 2, pierwszą zaliczkę ustala w wysokości stanowiącej 1/2 iloczynu sumy aktywów, według stanu na koniec pierwszego kwartału prowadzenia działalności, i stawki 0,016%.

4. Sumę aktywów, o której mowa w ust. 1 i 3, stanowi wartość bilansowa aktywów na koniec danego kwartału obejmujących wyłącznie wierzytelności danej instytucji pożyczkowej z tytułu umów, do których stosuje się przepisy ustawy z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim (Dz. U. z 2022 r. poz. 246), ustalona na ostatni dzień tego kwartału.

§ 18. 1. Dostawca usług finansowania społecznościowego ustala co kwartał zaliczkę na poczet kosztów Rzecznika w wysokości stanowiącej 1/4 iloczynu średniej wartości przychodów w okresie trzech pełnych lat kalendarzowych, poprzedzających rok kwartału, za który zaliczka jest należna, i stawki 0,016%.

2. Dostawca usług finansowania społecznościowego rozpoczynający działalność pierwszą zaliczkę wpłaca za drugi kwartał, w którym prowadzi działalność, z uwzględnieniem prowadzenia działalności w kwartale pierwszym.

3. Dostawca usług finansowania społecznościowego, o którym mowa w ust. 2, pierwszą zaliczkę ustala w wysokości stanowiącej iloczyn dwukrotnej wartości przychodów ogółem za pierwszy kwartał prowadzenia działalności i stawki 0,016%.

4. W przypadku gdy okres prowadzenia działalności przez dostawcę usług finansowania społecznościowego nie obejmuje pełnego roku kalendarzowego, zaliczkę na poczet kosztów Rzecznika ustala się w wysokości stanowiącej iloczyn średniej wartości przychodów w okresie

pełnych kwartałów prowadzenia działalności poprzedzających kwartał, za który zaliczka jest należna, i stawki 0,016%, z zastrzeżeniem ust. 2 i 3.

5. W przypadku gdy okres prowadzenia działalności przez dostawcę usług finansowania społecznościowego:

- 1) obejmuje pełny rok kalendarzowy, ale nie obejmuje dwóch pełnych lat kalendarzowych – zaliczkę na poczet kosztów Rzecznika ustala się w wysokości stanowiącej 1/4 iloczynu wartości przychodów ogółem w pierwszym pełnym roku kalendarzowym prowadzenia działalności i stawki 0,016%;
- 2) obejmuje dwa pełne lata kalendarzowe, ale nie obejmuje trzech pełnych lat kalendarzowych – przepis ust. 1 stosuje się odpowiednio, z tym że średnią wartość przychodów ogółem wylicza się za dwa pełne lata kalendarzowe prowadzenia działalności.

**§ 19. 1.** W celu obliczenia wysokości należnych wpłat na pokrycie kosztów Rzecznika za dany rok Rzecznik zwraca się do Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego o przekazanie następujących danych:

- 1) wysokości składki przypisanej brutto krajowych zakładów ubezpieczeń;
- 2) średniej rocznej wartości aktywów otwartych funduszy emerytalnych, wyliczanej na podstawie wartości ustalonych na ostatni dzień każdego miesiąca danego roku;
- 3) średniej rocznej wysokości funduszy własnych krajowych instytucji płatniczych oraz krajowych instytucji pieniądza elektronicznego, wyliczanej na podstawie wartości ustalonych na ostatni dzień każdego miesiąca danego roku;
- 4) wartości transakcji płatniczych wykonanych przez małe instytucje płatnicze;
- 5) wartości transakcji płatniczych wykonanych przez biura usług płatniczych;
- 6) średniej rocznej sumy aktywów bilansowych banków oraz spółdzielczych kas oszczędnościowo-kredytowych, wyliczanej na podstawie wartości ustalonych na ostatni dzień każdego miesiąca danego roku;
- 7) średniej rocznej sumy wartości aktywów funduszy inwestycyjnych, aktywów zbiorczych portfeli papierów wartościowych oraz portfeli, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zarządzanych przez towarzystwa funduszy inwestycyjnych, wyliczanej na podstawie wartości ustalonych na ostatni dzień każdego miesiąca danego roku;

- 8) średniej rocznej sumy wartości aktywów alternatywnych spółek inwestycyjnych zarządzanych przez zarządzających ASI, wyliczanej na podstawie wartości ustalonych na ostatni dzień każdego miesiąca danego roku;
- 9) wartości przychodów firm inwestycyjnych;
- 10) wartości przychodów dostawców usług finansowania społecznościowego.

2. Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego przekazuje Rzecznikowi dane, o których mowa w ust. 1, w terminie 30 dni od dnia wystąpienia o ich przekazanie, w postaci dokumentu elektronicznego. W przypadku braku tych danych Przewodniczący Komisji Nadzoru Finansowego informuje Rzecznika o przewidywanym terminie ich uzyskania, a po ich uzyskaniu przekazuje je w terminie 14 dni od dnia ich uzyskania.

3. Wysokość składek przypisanych brutto zebranych przez zagraniczne zakłady ubezpieczeń z tytułu umów ubezpieczenia zawartych w związku z wykonywaniem działalności ubezpieczeniowej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ustala się na podstawie informacji uzyskanych od zagranicznych zakładów ubezpieczeń.

4. Wartość przychodów z działalności maklerskiej prowadzonej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez zagraniczne firmy inwestycyjne oraz zagraniczne osoby prawne z siedzibą na terytorium państwa należącego do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju lub do Światowej Organizacji Handlu, innego niż państwo, które jest członkiem Unii Europejskiej lub stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, ustala się na podstawie informacji uzyskanych od tych podmiotów.

5. Wysokość średniej rocznej sumy aktywów instytucji pożyczkowych, wyliczanej na podstawie wartości ustalonych na ostatni dzień każdego miesiąca danego roku, ustala się na podstawie informacji uzyskanych od instytucji pożyczkowych.

6. Średnią wartość przychodów ogółem dostawców świadczących wyłącznie usługę dostępu do informacji o rachunku ustala się na podstawie informacji uzyskanych od dostawców świadczących wyłącznie usługę dostępu do informacji o rachunku.

7. Informacje, o których mowa w ust. 3–6, są za dany rok przekazywane do Rzecznika do dnia 30 czerwca następnego roku kalendarzowego.

**§ 20. 1.** Zaliczki, o których mowa w § 5–18, podmioty rynku finansowego wpłacają:

- 1) do końca kwartału, za który zaliczka jest należna – w przypadku zaliczek należnych za trzy pierwsze kwartały roku kalendarzowego;
- 2) do dnia 31 października danego roku – w przypadku zaliczek należnych za ostatni kwartał roku kalendarzowego.

2. Zaliczki, o których mowa w § 5–18, podmioty rynku finansowego wpłacają na rachunek bankowy Biura Rzecznika i jednocześnie wskazują Rzecznikowi podstawę ich naliczenia, okres, którego dotyczą, oraz ich wysokość, w deklaracji, której wzór określa załącznik do rozporządzenia.

3. Deklaracja składana jest w postaci elektronicznej.

4. Do składania deklaracji służy system teleinformatyczny, którego funkcjonalność udostępniona jest za pośrednictwem strony internetowej Rzecznika. W celu uzyskania dostępu do tego systemu podmiot składa do Rzecznika pisemny wniosek ze wskazaniem osób upoważnionych w jego imieniu do udzielania informacji Rzecznikowi.

5. Rzecznik wstrzymuje wpłatę zaliczek, o których mowa w § 5–18, za ostatni kwartał danego roku kalendarzowego, w przypadku gdy kwota uiszczonych zaliczek, po dokonaniu przez podmioty rynku finansowego wpłat za trzy pierwsze kwartały danego roku kalendarzowego i po zaliczeniu kwot z nadpłaty, będzie wyższa niż prognoza przychodów na pokrycie zaplanowanych kosztów Rzecznika.

6. W przypadku, o którym mowa w ust. 5, Rzecznik zamieszcza na swojej stronie internetowej informację o wstrzymaniu wpłat zaliczek.

7. Informację zamieszcza się na stronie internetowej Rzecznika nie później niż na 14 dni przed terminem wpłaty zaliczek, o których mowa w ust. 1 pkt 2.

8. Podmiot, którego ustalona zaliczka kwartalna nie przekracza kosztów upomnienia, określonych w rozporządzeniu wydanym na podstawie art. 15 § 4 ustawy z dnia 17 czerwca 1966 r. o postępowaniu egzekucyjnym w administracji (Dz. U. z 2022 r. poz. 479), składa za dany kwartał deklaracje bez obowiązku uiszczania zaliczki na pokrycie kosztów działalności Rzecznika i jego Biura.

**§ 21.** 1. Jeżeli suma wpłaconych zaliczek, o których mowa w § 5–18, jest wyższa niż obliczona na podstawie § 2 wysokość należnej wpłaty, powstaje nadpłata. Nadpłata podlega zaliczeniu w pierwszej kolejności na poczet niedopłaty oraz zaliczek niezapłaconych w danym roku kalendarzowym w wysokości wynikającej z deklaracji, a następnie na poczet najbliższej należnej zaliczki, albo podlega zwrotowi na wniosek podmiotu rynku finansowego określonego w § 1, złożony w formie pisemnej, elektronicznej albo dokumentowej.

2. Rzecznik ustala wysokość nadpłaty, o której mowa w ust. 1, i informuje o jej wysokości właściwe podmioty rynku finansowego, określone w § 1, w terminie do dnia 31 października następnego roku.

3. Nadpłata podlega zwrotowi w terminie 30 dni od dnia otrzymania wniosku.

§ 22. 1. Jeżeli suma wpłaconych zaliczek, o których mowa w § 5–18, jest niższa niż obliczona na podstawie § 2 wysokość należnej wpłaty, powstaje niedopłata.

2. Rzecznik ustala wysokość niedopłaty, o której mowa w ust. 1, i informuje o jej wysokości właściwe podmioty rynku finansowego, określone w § 1, w terminie do dnia 31 października następnego roku.

3. Podmioty rynku finansowego pokrywają niedopłatę w terminie 30 dni od dnia otrzymania informacji, o której mowa w ust. 2.

§ 23. 1. Wraz z informacją, o której mowa w § 21 ust. 2 albo § 22 ust. 2, Rzecznik przekazuje podmiotowi rynku finansowego informacje o:

- 1) wysokości sumy wpłaconych zaliczek w roku będącym przedmiotem rozliczenia;
- 2) wysokości procentowego udziału zaliczek należnych od podmiotu w ogólnej sumie zaliczek należnych od podmiotów, o których mowa w § 1, w roku będącym przedmiotem rozliczenia;
- 3) wysokości kosztów Rzecznika ogółem w roku będącym przedmiotem rozliczenia;
- 4) wysokości przychodów Rzecznika, o których mowa w § 2 ust. 2;
- 5) wysokości należnej od podmiotu wpłaty na pokrycie kosztów Rzecznika.

2. Przepis ust. 1 stosuje się odpowiednio w przypadku, gdy suma wpłaconych zaliczek jest równa wysokości należnej wpłaty obliczonej na podstawie § 2.

§ 24. Rozporządzenie wchodzi w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.<sup>2)</sup>

**MINISTER FINANSÓW**

---

<sup>2)</sup> Niniejsze rozporządzenie było poprzedzone rozporządzeniem Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 27 października 2017 r. w sprawie terminów uiszczania, wysokości i sposobu obliczania należności na pokrycie kosztów działalności Rzecznika Finansowego i jego Biura (Dz. U. z 2020 r. poz. 662), które traci moc z dniem wejścia w życie niniejszego rozporządzenia, zgodnie z art. 85 pkt 3 ustawy z dnia ... o finansowaniu społecznosciowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz. U. poz. ...).

Załącznik do rozporządzenia Ministra Finansów z dnia  
..... (poz. ....)

WZÓR

.....  
(miejscowość i data)

**Deklaracja**  
**o wysokości zaliczki na poczet kosztów działalności**  
**Rzecznika Finansowego i jego Biura<sup>1)</sup>**  
**za .... kwartał 20.... r.**

*strona tytułowa*

<b>RODZAJ PODMIOTU<sup>2)</sup></b>	
	krajowy zakład ubezpieczeń – deklaracja A
	zagraniczny zakład ubezpieczeń – deklaracja B
	powszechne towarzystwo emerytalne – deklaracja C
	krajowa instytucja płatnicza lub krajowa instytucja pieniądza elektronicznego – deklaracja D
	dostawca świadczący wyłącznie usługę dostępu do informacji o rachunku – deklaracja E
	mała instytucja płatnicza – deklaracja F
	biuro usług płatniczych – deklaracja G
	bank – deklaracja H
	spółdzielcza kasa oszczędnościowo-kredytowa – deklaracja I
	towarzystwo funduszy inwestycyjnych – deklaracja J
	zarządzający ASI – deklaracja K
	firma inwestycyjna – deklaracja L
	instytucja pożyczkowa – deklaracja M
	dostawca usług finansowania społecznościowego – deklaracja N
<b>ZAŁĄCZONO DEKLARACJĘ<sup>3)</sup></b>	

<sup>1)</sup> Koszty działalności Rzecznika Finansowego i jego Biura są zwane dalej „kosztami Rzecznika”.

<sup>2)</sup> Należy zaznaczyć odpowiedni dla danego rodzaju podmiotu kwadrat, przez wstawienie znaku „X”, oraz wypełnić wyłącznie deklarację odpowiednią dla danego rodzaju podmiotu. Deklaracja powinna składać się ze strony tytułowej, w której zaznaczony jest wyłącznie jeden, odpowiedni dla danego rodzaju podmiotu kwadrat, oraz wypełnionej, odpowiedniej dla danego rodzaju podmiotu, deklaracji.

<sup>3)</sup> Należy wpisać odpowiednią literę (A–N) wypełnionej i załączonej deklaracji.



**DEKLARACJA A****DEKLARACJA  
KRAJOWEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ**

<b>DANE TELEADRESOWE PODMIOTU</b>			
<b>Nazwa</b>			
<b>Adres</b>			
<b>NIP</b>			
<b>A.1</b>		<b>Kolejna zaliczka na poczet kosztów Rzecznika<sup>4)</sup></b>	<b>Kwota w złotych</b>
A.1.1	Suma składek przypisanych brutto zebranych w kwartale poprzedzającym kwartał, za który zaliczka jest należna	– kontynuacja działalności	
		– zakończenie działalności (zaliczka ustalona zgodnie z § 2 ust. 3 rozporządzenia)	
A.1.2	Wysokość kolejnej zaliczki (0,0184% kwoty z poz. A.1.1)		
<b>A.2</b>		<b>Pierwsza zaliczka na poczet kosztów Rzecznika<sup>5)</sup></b>	<b>Kwota w złotych</b>
A.2.1	Dwukrotność sumy składek przypisanych brutto zebranych w pierwszym kwartale prowadzenia działalności		
A.2.2	Wysokość pierwszej zaliczki (0,0184% kwoty z poz. A.2.1)		
<b>A.3</b>	<b>Data realizacji przelewu kwoty z poz. A.1.2 lub poz. A.2.2</b>		..... (dd-mm-rrrr)
A.3.1	Imię i nazwisko osoby sporządzającej deklarację		
A.3.2	Imię i nazwisko osoby zatwierdzającej deklarację		

<sup>4)</sup> Należy zaznaczyć kwadrat przez wstawienie znaku „X” oraz wypełnić pozycje A.1.1 i A.1.2 w przypadku, gdy zaliczka jest wpłacana za trzeci lub każdy kolejny kwartał prowadzenia działalności przez podmiot.

<sup>5)</sup> Należy zaznaczyć kwadrat przez wstawienie znaku „X” oraz wypełnić pozycje A.2.1 i A.2.2 w przypadku, gdy jest to pierwsza zaliczka wpłacana przez podmiot podejmujący działalność. Krajowy zakład ubezpieczeń podejmujący działalność pierwszą zaliczkę wpłaca za drugi kwartał, w którym prowadzi działalność, z uwzględnieniem prowadzenia działalności w kwartale pierwszym.

**DEKLARACJA B****DEKLARACJA  
ZAGRANICZNEGO ZAKŁADU UBEZPIECZEŃ**

<b>DANE TELEADRESOWE PODMIOTU</b>		
<b>Nazwa</b>		
<b>Adres</b>		
<b>NIP</b>		
<b>B.1</b>	<b>Kolejna zaliczka na poczet kosztów Rzecznika<sup>6)</sup></b>	<b>Kwota w złotych</b>
B.1.1	Suma składek przypisanych brutto zebranych z tytułu umów ubezpieczenia zawartych w związku z wykonywaniem działalności ubezpieczeniowej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w kwartale poprzedzającym kwartał, za który zaliczka jest należna	– kontynuacja działalności
		– zakończenie działalności (zaliczka ustalona zgodnie z § 2 ust. 3 rozporządzenia)
B.1.2	Wysokość kolejnej zaliczki (0,02% kwoty z poz. B.1.1)	
<b>B.2</b>	<b>Pierwsza zaliczka na poczet kosztów Rzecznika<sup>7)</sup></b>	<b>Kwota w złotych</b>
B.2.1	Dwukrotność sumy składek przypisanych brutto zebranych z tytułu umów ubezpieczenia zawartych w związku z wykonywaniem działalności ubezpieczeniowej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w pierwszym kwartale jej wykonywania	
B.2.2	Wysokość pierwszej zaliczki (0,02% kwoty z poz. B.2.1)	
<b>B.3</b>	<b>Data realizacji przelewu kwoty z poz. B.1.2 lub poz. B.2.2</b>	..... (dd-mm-rrrr)
B.3.1	Imię i nazwisko osoby sporządzającej deklarację	
B.3.2	Imię i nazwisko osoby zatwierdzającej deklarację	

<sup>6)</sup> Należy zaznaczyć kwadrat przez wstawienie znaku „X” oraz wypełnić pozycje B.1.1 i B.1.2 w przypadku, gdy zaliczka jest wpłacana za trzeci lub każdy kolejny kwartał wykonywania działalności ubezpieczeniowej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

<sup>7)</sup> Należy zaznaczyć kwadrat przez wstawienie znaku „X” oraz wypełnić pozycje B.2.1 i B.2.2 w przypadku, gdy jest to pierwsza zaliczka wpłacana przez podmiot rozpoczynający wykonywanie działalności ubezpieczeniowej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Zagraniczny zakład ubezpieczeń rozpoczynający wykonywanie działalności ubezpieczeniowej na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej pierwszą zaliczkę wpłaca za drugi kwartał, w którym wykonuje taką działalność, z uwzględnieniem wykonywania takiej działalności w kwartale pierwszym.

**DEKLARACJA C****DEKLARACJA  
POWSZECHNEGO TOWARZYSTWA EMERYTALNEGO**

<b>DANE TELEADRESOWE PODMIOTU</b>			
<b>Nazwa</b>			
<b>Adres</b>			
<b>NIP</b>			
<b>C.1</b>		<b>Kolejna zaliczka na poczet kosztów Rzecznika<sup>8)</sup></b>	<b>Kwota w złotych</b>
C.1.1	1/4 wartości aktywów otwartego funduszu emerytalnego, zarządzanego przez powszechne towarzystwo emerytalne, według stanu na koniec kwartału poprzedzającego kwartał, za który zaliczka jest należna	– kontynuacja działalności	
		– zakończenie działalności (zaliczka ustalona zgodnie z § 2 ust. 3 rozporządzenia)	
C.1.2	Wysokość kolejnej zaliczki (0,00008% kwoty z poz. C.1.1)		
<b>C.2</b>		<b>Pierwsza zaliczka na poczet kosztów Rzecznika<sup>9)</sup></b>	<b>Kwota w złotych</b>
C.2.1	1/2 wartości aktywów otwartego funduszu emerytalnego, zarządzanego przez powszechne towarzystwo emerytalne według stanu na koniec pierwszego kwartału prowadzenia działalności		
C.2.2	Wysokość pierwszej zaliczki (0,00008% kwoty z poz. C.2.1)		
<b>C.3</b>	<b>Data realizacji przelewu kwoty z poz. C.1.2 lub poz. C.2.2</b>		..... (dd-mm-rrrr)
C.3.1	Imię i nazwisko osoby sporządzającej deklarację		
C.3.2	Imię i nazwisko osoby zatwierdzającej deklarację		

<sup>8)</sup> Należy zaznaczyć kwadrat przez wstawienie znaku „X” oraz wypełnić pozycje C.1.1 i C.1.2 w przypadku, gdy zaliczka jest wpłacana za trzeci lub każdy kolejny kwartał prowadzenia działalności przez podmiot.

<sup>9)</sup> Należy zaznaczyć kwadrat przez wstawienie znaku „X” oraz wypełnić pozycje C.2.1 i C.2.2 w przypadku, gdy jest to pierwsza zaliczka wpłacana przez podmiot podejmujący działalność. Powszechne towarzystwo emerytalne podejmujące działalność pierwszą zaliczkę wpłaca za drugi kwartał, w którym prowadzi działalność, z uwzględnieniem prowadzenia działalności w kwartale pierwszym.

**DEKLARACJA D****DEKLARACJA  
KRAJOWEJ INSTYTUCJI PŁATNICZEJ LUB  
KRAJOWEJ INSTYTUCJI PIENIĄDZA ELEKTRONICZNEGO**

<b>DANE TELEADRESOWE PODMIOTU</b>		
<b>Nazwa</b>		
<b>Adres</b>		
<b>NIP</b>		
<b>D.1</b>	<b>Kolejna zaliczka na poczet kosztów Rzecznika<sup>10)</sup></b>	<b>Kwota w złotych</b>
D.1.1	1/4 funduszy własnych według stanu na koniec kwartału poprzedzającego kwartał, za który zaliczka jest należna	– kontynuacja działalności
		– zakończenie działalności (zaliczka ustalona zgodnie z § 2 ust. 3 rozporządzenia)
D.1.2	Wysokość kolejnej zaliczki (0,08% kwoty z poz. D.1.1)	
<b>D.2</b>	<b>Pierwsza zaliczka na poczet kosztów Rzecznika<sup>11)</sup></b>	<b>Kwota w złotych</b>
D.2.1	1/2 funduszy własnych według stanu na koniec pierwszego kwartału prowadzenia działalności	
D.2.2	Wysokość pierwszej zaliczki (0,08% kwoty z poz. D.2.1)	
<b>D.3</b>	<b>Data realizacji przelewu kwoty z poz. D.1.2 lub poz. D.2.2</b>	..... (dd-mm-rrrr)
D.3.1	Imię i nazwisko osoby sporządzającej deklarację	
D.3.2	Imię i nazwisko osoby zatwierdzającej deklarację	

<sup>10)</sup> Należy zaznaczyć kwadrat przez wstawienie znaku „X” oraz wypełnić pozycje D.1.1 i D.1.2 w przypadku, gdy zaliczka jest wpłacana za trzeci lub każdy kolejny kwartał prowadzenia działalności przez podmiot.

<sup>11)</sup> Należy zaznaczyć kwadrat przez wstawienie znaku „X” oraz wypełnić pozycje D.2.1 i D.2.2 w przypadku, gdy jest to pierwsza zaliczka, wpłacana przez podmiot podejmujący działalność. Krajowa instytucja płatnicza lub krajowa instytucja pieniądza elektronicznego podejmująca działalność pierwszą zaliczkę wpłaca za drugi kwartał, w którym prowadzi działalność, z uwzględnieniem prowadzenia działalności w kwartale pierwszym.

**DEKLARACJA E****DEKLARACJA  
DOSTAWCY ŚWIADCZĄCEGO WYŁĄCZNIE  
USŁUGĘ DOSTĘPU DO INFORMACJI O RACHUNKU**

<b>DANE TELEADRESOWE PODMIOTU</b>			
<b>Nazwa</b>			
<b>Adres</b>			
<b>NIP</b>			
<b>E.1</b>		<b>Kolejna zaliczka na poczet kosztów Rzecznika<sup>12)</sup></b>	<b>Kwota w złotych</b>
E.1.1	1/4 średniej wartości przychodów ogółem w okresie czterech kwartałów poprzedzających kwartał, za który zaliczka jest należna	– kontynuacja działalności	
		– zakończenie działalności (zaliczka ustalona zgodnie z § 2 ust. 3 rozporządzenia)	
E.1.2	Wysokość kolejnej zaliczki (0,016% kwoty z poz. E.1.1)		
<b>E.2</b>		<b>Pierwsza zaliczka na poczet kosztów Rzecznika<sup>13)</sup></b>	<b>Kwota w złotych</b>
E.2.1	Dwukrotność wartości przychodów ogółem za pierwszy kwartał prowadzenia działalności		
E.2.2	Wysokość pierwszej zaliczki (0,016% kwoty z poz. E.2.1)		
<b>E.3</b>		<b>Zaliczka na poczet kosztów Rzecznika należna od podmiotu, którego okres prowadzenia działalności nie obejmuje czterech kwartałów, niebędąca pierwszą zaliczką<sup>14)</sup></b>	<b>Kwota w złotych</b>
E.3.1	Średnia wartość przychodów ogółem za kwartały prowadzenia działalności poprzedzające kwartał, za który zaliczka jest należna		
E.3.2	Wysokość zaliczki należnej od podmiotu, którego okres prowadzenia działalności nie obejmuje czterech kwartałów, niebędącej pierwszą zaliczką (0,016% kwoty z poz. E.3.1)		
<b>E.4</b>	<b>Data realizacji przelewu kwoty z poz. E.1.2, poz. E.2.2 lub</b>		..... (dd-mm-rrrr)

<sup>12)</sup> Należy zaznaczyć kwadrat przez wstawienie znaku „X” oraz wypełnić pozycje E.1.1 i E.1.2 w przypadku, gdy zaliczka jest wpłacana za piąty lub każdy kolejny kwartał prowadzenia działalności przez podmiot.

<sup>13)</sup> Należy zaznaczyć kwadrat przez wstawienie znaku „X” oraz wypełnić pozycje E.2.1 i E.2.2 w przypadku, gdy jest to pierwsza zaliczka wpłacana przez podmiot podejmujący działalność. Dostawca świadczący wyłącznie usługę dostępu do informacji o rachunku podejmujący działalność pierwszą zaliczkę wpłaca za drugi kwartał, w którym prowadzi działalność, z uwzględnieniem prowadzenia działalności w kwartale pierwszym.

<sup>14)</sup> Należy zaznaczyć kwadrat przez wstawienie znaku „X” oraz wypełnić pozycje E.3.1 i E.3.2 w przypadku, gdy okres prowadzenia działalności przez podmiot nie obejmuje czterech kwartałów i nie jest to pierwsza zaliczka wpłacana przez podmiot podejmujący działalność.

	<b>poz. E.3.2</b>	
E.4.1	Imię i nazwisko osoby sporządzającej deklarację	
E.4.2	Imię i nazwisko osoby zatwierdzającej deklarację	

**DEKLARACJA F****DEKLARACJA  
MALEJ INSTYTUCJI PŁATNICZEJ**

<b>DANE TELEADRESOWE PODMIOTU</b>			
<b>Nazwa</b>			
<b>Adres</b>			
<b>NIP</b>			
<b>F.1</b>	<b>Kolejna zaliczka na poczet kosztów Rzecznika<sup>15)</sup></b>		<b>Kwota w złotych</b>
F.1.1	Wartość wykonanych transakcji płatniczych w kwartale poprzedzającym kwartał, za który zaliczka jest należna	– kontynuacja działalności	
		– zakończenie działalności (zaliczka ustalona zgodnie z § 2 ust. 3 rozporządzenia)	
F.1.2	Wysokość kolejnej zaliczki (0,00048% kwoty z poz. F.1.1)		
<b>F.2</b>	<b>Pierwsza zaliczka na poczet kosztów Rzecznika<sup>16)</sup></b>		<b>Kwota w złotych</b>
F.2.1	Dwukrotność wartości wykonanych transakcji płatniczych, według stanu na koniec pierwszego kwartału prowadzenia działalności		
F.2.2	Wysokość pierwszej zaliczki (0,00048% kwoty z poz. F.2.1)		
<b>F.3</b>	<b>Data realizacji przelewu kwoty z poz. F.1.2 lub poz. F.2.2</b>		..... (dd-mm-rrrr)
F.3.1	Imię i nazwisko osoby sporządzającej deklarację		
F.3.2	Imię i nazwisko osoby zatwierdzającej deklarację		

<sup>15)</sup> Należy zaznaczyć kwadrat przez wstawienie znaku „X” oraz wypełnić pozycje F.1.1 i F.1.2 w przypadku, gdy zaliczka jest wpłacana za trzeci lub każdy kolejny kwartał prowadzenia działalności przez podmiot.

<sup>16)</sup> Należy zaznaczyć kwadrat przez wstawienie znaku „X” oraz wypełnić pozycje F.2.1 i F.2.2 w przypadku, gdy jest to pierwsza zaliczka, wpłacana przez podmiot podejmujący działalność. Mała instytucja płatnicza podejmująca działalność pierwszą zaliczkę wpłaca za drugi kwartał, w którym prowadzi działalność, z uwzględnieniem prowadzenia działalności w kwartale pierwszym.

**DEKLARACJA G****DEKLARACJA  
BIURA USŁUG PŁATNICZYCH**

<b>DANE TELEADRESOWE PODMIOTU</b>			
<b>Nazwa</b>			
<b>Adres</b>			
<b>NIP</b>			
<b>G.1</b>	<b>Kolejna zaliczka na poczet kosztów Rzecznika<sup>17)</sup></b>		<b>Kwota w złotych</b>
G.1.1	Wartość wykonanych transakcji płatniczych w kwartale poprzedzającym kwartał, za który zaliczka jest należna	– kontynuacja działalności	
		– zakończenie działalności (zaliczka ustalona zgodnie z § 2 ust. 3 rozporządzenia)	
G.1.2	Wysokość kolejnej zaliczki (0,00048% kwoty z poz. G.1.1)		
<b>G.2</b>	<b>Pierwsza zaliczka na poczet kosztów Rzecznika<sup>18)</sup></b>		<b>Kwota w złotych</b>
G.2.1	Dwukrotność wartości wykonanych transakcji płatniczych w pierwszym kwartale prowadzenia działalności		
G.2.2	Wysokość pierwszej zaliczki (0,00048% kwoty z poz. G.2.1)		
<b>G.3</b>	<b>Data realizacji przelewu kwoty z poz. G.1.2 lub poz. G.2.2</b>		..... (dd-mm-rrrr)
G.3.1	Imię i nazwisko osoby sporządzającej deklarację		
G.3.2	Imię i nazwisko osoby zatwierdzającej deklarację		

<sup>17)</sup> Należy zaznaczyć kwadrat przez wstawienie znaku „X” oraz wypełnić pozycje G.1.1 i G.1.2 w przypadku, gdy zaliczka jest wpłacana za trzeci lub każdy kolejny kwartał prowadzenia działalności przez podmiot.

<sup>18)</sup> Należy zaznaczyć kwadrat przez wstawienie znaku „X” oraz wypełnić pozycje G.2.1 i G.2.2 w przypadku, gdy jest to pierwsza zaliczka, wpłacana przez podmiot podejmujący działalność. Biuro usług płatniczych podejmujące działalność pierwszą zaliczkę wpłaca za drugi kwartał, w którym prowadzi działalność, z uwzględnieniem prowadzenia działalności w kwartale pierwszym.



**DEKLARACJA H****DEKLARACJA  
BANKU**

<b>DANE TELEADRESOWE PODMIOTU</b>			
<b>Nazwa</b>			
<b>Adres</b>			
<b>NIP</b>			
<b>H.1</b>	<b>Kolejna zaliczka na poczet kosztów Rzecznika<sup>19)</sup></b>		<b>Kwota w złotych</b>
H.1.1	1/4 wartości sumy aktywów bilansowych według stanu na koniec kwartału poprzedzającego kwartał, za który zaliczka jest należna	– kontynuacja działalności	
		– zakończenie działalności (zaliczka ustalona zgodnie z § 2 ust. 3 rozporządzenia)	
H.1.2	Wysokość kolejnej zaliczki (0,00088% kwoty z poz. H.1.1)		
<b>H.2</b>	<b>Pierwsza zaliczka na poczet kosztów Rzecznika<sup>20)</sup></b>		<b>Kwota w złotych</b>
H.2.1	1/2 wartości sumy aktywów bilansowych według stanu na koniec pierwszego kwartału prowadzenia działalności		
H.2.2	Wysokość pierwszej zaliczki (0,00088% kwoty z poz. H.2.1)		
<b>H.3</b>	<b>Data realizacji przelewu kwoty z poz. H.1.2 lub poz. H.2.2</b>		..... (dd-mm-rrrr)
H.3.1	Imię i nazwisko osoby sporządzającej deklarację		
H.3.2	Imię i nazwisko osoby zatwierdzającej deklarację		

<sup>19)</sup> Należy zaznaczyć kwadrat przez wstawienie znaku „X” oraz wypełnić pozycje H.1.1 i H.1.2 w przypadku, gdy zaliczka jest wpłacana za trzeci lub każdy kolejny kwartał prowadzenia działalności przez podmiot.

<sup>20)</sup> Należy zaznaczyć kwadrat przez wstawienie znaku „X” oraz wypełnić pozycje H.2.1 i H.2.2 w przypadku, gdy jest to pierwsza zaliczka, wpłacana przez podmiot podejmujący działalność. Bank podejmujący działalność pierwszą zaliczkę wpłaca za drugi kwartał, w którym prowadzi działalność, z uwzględnieniem prowadzenia działalności w kwartale pierwszym.

**DEKLARACJA I****DEKLARACJA  
SPÓŁDZIELCZEJ KASY OSZCZĘDNOŚCIOWO-KREDYTOWEJ**

<b>DANE TELEADRESOWE PODMIOTU</b>		
<b>Nazwa</b>		
<b>Adres</b>		
<b>NIP</b>		
<b>I.1</b>	<b>Kolejna zaliczka na poczet kosztów Rzecznika<sup>21)</sup></b>	<b>Kwota w złotych</b>
I.1.1	1/4 wartości sumy aktywów bilansowych według stanu na koniec kwartału poprzedzającego kwartał, za który zaliczka jest należna	– kontynuacja działalności
		– zakończenie działalności (zaliczka ustalona zgodnie z § 2 ust. 3 rozporządzenia)
I.1.2	Wysokość kolejnej zaliczki (0,00088% kwoty z poz. I.1.1)	
<b>I.2</b>	<b>Pierwsza zaliczka na poczet kosztów Rzecznika<sup>22)</sup></b>	<b>Kwota w złotych</b>
I.2.1	1/2 wartości sumy aktywów bilansowych według stanu na koniec pierwszego kwartału prowadzenia działalności	
I.2.2	Wysokość pierwszej zaliczki (0,00088% kwoty z poz. I.2.1)	
<b>I.3</b>	<b>Data realizacji przelewu kwoty z poz. I.1.2 lub poz. I.2.2</b>	..... (dd-mm-rrrr)
I.3.1	Imię i nazwisko osoby sporządzającej deklarację	
I.3.2	Imię i nazwisko osoby zatwierdzającej deklarację	

<sup>21)</sup> Należy zaznaczyć kwadrat przez wstawienie znaku „X” oraz wypełnić pozycje I.1.1 i I.1.2 w przypadku, gdy zaliczka jest wpłacana za trzeci lub każdy kolejny kwartał prowadzenia działalności przez podmiot.

<sup>22)</sup> Należy zaznaczyć kwadrat przez wstawienie znaku „X” oraz wypełnić pozycje I.2.1 i I.2.2 w przypadku, gdy jest to pierwsza zaliczka, wpłacana przez podmiot podejmujący działalność. Spółdzielcza kasa oszczędnościowo-kredytowa podejmująca działalność pierwszą zaliczkę wpłaca za drugi kwartał, w którym prowadzi działalność, z uwzględnieniem prowadzenia działalności w kwartale pierwszym.

**DEKLARACJA J**

**DEKLARACJA  
TOWARZYSTWA FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH**

<b>DANE TELEADRESOWE PODMIOTU</b>			
<b>Nazwa</b>			
<b>Adres</b>			
<b>NIP</b>			
<b>J.1</b>		<b>Kolejna zaliczka na poczet kosztów Rzecznika<sup>23)</sup></b>	<b>Kwota w złotych</b>
J.1.1		1/4 sumy wartości aktywów funduszy inwestycyjnych, aktywów zbiorczych portfeli papierów wartościowych oraz portfeli, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zarządzanych przez towarzystwo, wyliczanej według stanu na koniec kwartału poprzedzającego kwartał, za który zaliczka jest należna	– kontynuacja działalności
			– zakończenie działalności (zaliczka ustalona zgodnie z § 2 ust. 3 rozporządzenia)
J.1.2		Wysokość kolejnej zaliczki (0,00008% kwoty z poz. J.1.1)	
<b>J.2</b>		<b>Pierwsza zaliczka na poczet kosztów Rzecznika<sup>24)</sup></b>	<b>Kwota w złotych</b>
J.2.1		1/2 sumy wartości aktywów funduszy inwestycyjnych, aktywów zbiorczych portfeli papierów wartościowych oraz portfeli, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zarządzanych przez towarzystwo, wyliczanej według stanu na koniec pierwszego kwartału prowadzenia działalności	
J.2.2		Wysokość pierwszej zaliczki (0,00008% kwoty z poz. J.2.1)	
<b>J.3</b>		<b>Data realizacji przelewu kwoty z poz. J.1.2 lub poz. J.2.2</b>	..... (dd-mm-rrrr)
J.3.1		Imię i nazwisko osoby sporządzającej deklarację	
J.3.2		Imię i nazwisko osoby zatwierdzającej deklarację	

<sup>23)</sup> Należy zaznaczyć kwadrat przez wstawienie znaku „X” oraz wypełnić pozycje J.1.1 i J.1.2 w przypadku, gdy zaliczka jest wpłacana za trzeci lub każdy kolejny kwartał prowadzenia działalności przez podmiot.

<sup>24)</sup> Należy zaznaczyć kwadrat przez wstawienie znaku „X” oraz wypełnić pozycje J.2.1 i J.2.2 w przypadku, gdy jest to pierwsza zaliczka, wpłacana przez podmiot podejmujący działalność. Towarzystwo funduszy inwestycyjnych podejmujące działalność pierwszą zaliczkę wpłaca za drugi kwartał, w którym prowadzi działalność, z uwzględnieniem prowadzenia działalności w kwartale pierwszym.

**DEKLARACJA K****DEKLARACJA  
ZARZĄDZAJĄCEGO ASI**

<b>DANE TELEADRESOWE PODMIOTU</b>		
<b>Nazwa</b>		
<b>Adres</b>		
<b>NIP</b>		
<b>K.1</b>	<b>Kolejna zaliczka na poczet kosztów Rzecznika<sup>25)</sup></b>	<b>Kwota w złotych</b>
K.1.1	1/4 sumy wartości aktywów alternatywnych spółek inwestycyjnych zarządzanych przez zarządzającego ASI, wyliczanej według stanu na koniec kwartału poprzedzającego kwartał, za który zaliczka jest należna	– kontynuacja działalności
		– zakończenie działalności (zaliczka ustalona zgodnie z § 2 ust. 3 rozporządzenia)
K.1.2	Wysokość kolejnej zaliczki (0,00008% kwoty z poz. K.1.1)	
<b>K.2</b>	<b>Pierwsza zaliczka na poczet kosztów Rzecznika<sup>26)</sup></b>	<b>Kwota w złotych</b>
K.2.1	1/2 sumy wartości aktywów alternatywnych spółek inwestycyjnych zarządzanych przez zarządzającego ASI, wyliczanej według stanu na koniec pierwszego kwartału prowadzenia działalności	
K.2.2	Wysokość pierwszej zaliczki (0,00008% kwoty z poz. K.2.1)	
<b>K.3</b>	<b>Data realizacji przelewu kwoty z poz. K.1.2 lub poz. K.2.2</b>	..... (dd-mm-rrrr)
K.3.1	Imię i nazwisko osoby sporządzającej deklarację	
K.3.2	Imię i nazwisko osoby zatwierdzającej deklarację	

<sup>25)</sup> Należy zaznaczyć kwadrat przez wstawienie znaku „X” oraz wypełnić pozycje K.1.1 i K.1.2 w przypadku, gdy zaliczka jest wpłacana za trzeci lub każdy kolejny kwartał prowadzenia działalności przez podmiot.

<sup>26)</sup> Należy zaznaczyć kwadrat przez wstawienie znaku „X” oraz wypełnić pozycje K.2.1 i K.2.2 w przypadku, gdy jest to pierwsza zaliczka, wpłacana przez podmiot podejmujący działalność. Zarządzający ASI podejmujący działalność pierwszą zaliczkę wpłaca za drugi kwartał, w którym prowadzi działalność, z uwzględnieniem prowadzenia działalności w kwartale pierwszym.

**DEKLARACJA L****DEKLARACJA  
FIRMY INWESTYCYJNEJ**

<b>DANE TELEADRESOWE PODMIOTU</b>		
<b>Nazwa</b>		
<b>Adres</b>		
<b>NIP</b>		
<b>L.1</b>	<b>Kolejna zaliczka na poczet kosztów Rzecznika<sup>27)</sup></b>	<b>Kwota w złotych</b>
L.1.1	1/4 średniej wartości przychodów ogółem w okresie trzech pełnych lat kalendarzowych, poprzedzających rok kwartału, za który zaliczka jest należna	– kontynuacja działalności
		– zakończenie działalności (zaliczka ustalona zgodnie z § 2 ust. 3 rozporządzenia)
L.1.2	Wysokość kolejnej zaliczki (0,016% kwoty z poz. L.1.1)	
<b>L.2</b>	<b>Pierwsza zaliczka na poczet kosztów Rzecznika<sup>28)</sup></b>	<b>Kwota w złotych</b>
L.2.1	Dwukrotność wartości przychodów ogółem za pierwszy kwartał prowadzenia działalności	
L.2.2	Wysokość pierwszej zaliczki (0,016% kwoty z poz. L.2.1)	
<b>L.3</b>	<b>Zaliczka na poczet kosztów Rzecznika należna od podmiotu, którego okres prowadzenia działalności nie obejmuje pełnego roku kalendarzowego, niebędąca pierwszą zaliczką<sup>29)</sup></b>	<b>Kwota w złotych</b>
L.3.1	Średnia wartość przychodów ogółem w okresie pełnych kwartałów prowadzenia działalności poprzedzających kwartał, za który zaliczka jest należna	
L.3.2	Wysokość zaliczki należnej od podmiotu, którego okres prowadzenia działalności nie obejmuje pełnego roku kalendarzowego, niebędącej pierwszą zaliczką (0,016% kwoty z poz. L.3.1)	
<b>L.4</b>	<b>Zaliczka na poczet kosztów Rzecznika należna od podmiotu, którego okres prowadzenia działalności obejmuje pełny rok kalendarzowy, ale nie obejmuje dwóch pełnych lat kalendarzowych<sup>30)</sup></b>	<b>Kwota w złotych</b>

<sup>27)</sup> Należy zaznaczyć kwadrat przez wstawienie znaku „X” oraz wypełnić pozycje L.1.1 i L.1.2 w przypadku, gdy okres prowadzenia działalności przez podmiot obejmuje co najmniej trzy pełne lata kalendarzowe.

<sup>28)</sup> Należy zaznaczyć kwadrat przez wstawienie znaku „X” oraz wypełnić pozycje L.2.1 i L.2.2 w przypadku, gdy jest to pierwsza zaliczka, wpłacana przez podmiot podejmujący działalność. Firma inwestycyjna podejmująca działalność pierwszą zaliczkę wpłaca za drugi kwartał, w którym prowadzi działalność, z uwzględnieniem prowadzenia działalności w kwartale pierwszym.

<sup>29)</sup> Należy zaznaczyć kwadrat przez wstawienie znaku „X” oraz wypełnić pozycje L.3.1 i L.3.2 w przypadku, gdy okres prowadzenia działalności przez podmiot nie obejmuje pełnego roku kalendarzowego i nie jest to pierwsza zaliczka wpłacana przez podmiot podejmujący działalność.

<sup>30)</sup> Należy zaznaczyć kwadrat przez wstawienie znaku „X” oraz wypełnić pozycje L.4.1 i L.4.2 w przypadku, gdy okres prowadzenia działalności przez podmiot obejmuje pełny rok kalendarzowy, ale nie obejmuje dwóch pełnych lat kalendarzowych.

L.4.1	1/4 wartości przychodów ogółem w pierwszym pełnym roku kalendarzowym prowadzenia działalności	
L.4.2	Wysokość zaliczki należnej od podmiotu, którego okres prowadzenia działalności obejmuje pełny rok kalendarzowy, ale nie obejmuje dwóch pełnych lat kalendarzowych (0,016% kwoty z poz. L.4.1)	
L.5	<b>Zaliczka na poczet kosztów Rzecznika należna od podmiotu, którego okres prowadzenia działalności obejmuje dwa pełne lata kalendarzowe, ale nie obejmuje trzech pełnych lat kalendarzowych<sup>31)</sup></b>	<b>Kwota w złotych</b>
L.5.1	1/4 średniej wartości przychodów ogółem za dwa pełne lata kalendarzowe prowadzenia działalności	
L.5.2	Wysokość zaliczki należnej od podmiotu, którego okres prowadzenia działalności obejmuje dwa pełne lata kalendarzowe, ale nie obejmuje trzech pełnych lat kalendarzowych (0,016% kwoty z poz. L.5.1)	
L.6	<b>Data realizacji przelewu kwoty z poz. L.1.2, poz. L.2.2, poz. L.3.2, poz. L.4.2 lub poz. L.5.2</b>	..... (dd-mm-rrrr)
L.6.1	Imię i nazwisko osoby sporządzającej deklarację	
L.6.2	Imię i nazwisko osoby zatwierdzającej deklarację	

<sup>31)</sup> Należy zaznaczyć kwadrat przez wstawienie znaku „X” oraz wypełnić pozycje L.5.1 i L.5.2 w przypadku, gdy okres prowadzenia działalności przez podmiot obejmuje dwa pełne lata kalendarzowe, ale nie obejmuje trzech pełnych lat kalendarzowych.

## DEKLARACJA M

### DEKLARACJA INSTYTUCJI POŻYCZKOWEJ

DANE TELEADRESOWE PODMIOTU		
Nazwa		
Adres		
NIP		
<b>M.1</b>	<b>Kolejna zaliczka na poczet kosztów Rzecznika<sup>32)</sup></b>	<b>Kwota w złotych</b>
M.1.1	1/4 sumy aktywów <sup>33)</sup> według stanu na koniec kwartału poprzedzającego kwartał, za który zaliczka jest należna	– kontynuacja działalności
		– zakończenie działalności (zaliczka ustalona zgodnie z § 2 ust. 3 rozporządzenia)
M.1.2	Wysokość kolejnej zaliczki (0,016% kwoty z poz. M.1.1)	
<b>M.2</b>	<b>Pierwsza zaliczka na poczet kosztów Rzecznika<sup>34)</sup></b>	<b>Kwota w złotych</b>
M.2.1	1/2 sumy aktywów <sup>33)</sup> według stanu na koniec pierwszego kwartału prowadzenia działalności	
M.2.2	Wysokość pierwszej zaliczki (0,016% kwoty z poz. M.2.1)	
<b>M.3</b>	<b>Data realizacji przelewu kwoty z poz. M.1.2 lub M.2.2</b>	..... (dd-mm-rrrr)
M.3.1	Imię i nazwisko osoby sporządzającej deklarację	
M.3.2	Imię i nazwisko osoby zatwierdzającej deklarację	

<sup>32)</sup> Należy zaznaczyć kwadrat przez wstawienie znaku „X” oraz wypełnić pozycje M.1.1 i M.1.2 w przypadku, gdy zaliczka jest wpłacana za trzeci lub każdy kolejny kwartał prowadzenia działalności przez podmiot.

<sup>33)</sup> Sumę aktywów stanowi wartość bilansowa aktywów obejmujących wyłącznie wierzytelności danej instytucji pożyczkowej z tytułu umów, do których stosuje się przepisy ustawy z dnia 12 maja 2011 r. o kredycie konsumenckim (Dz. U. z 2022 r. poz. 246).

<sup>34)</sup> Należy zaznaczyć kwadrat przez wstawienie znaku „X” oraz wypełnić pozycje M.2.1 i M.2.2 w przypadku, gdy jest to pierwsza zaliczka, wpłacana przez podmiot podejmujący działalność. Instytucja pożyczkowa podejmująca działalność pierwszą zaliczkę wpłaca za drugi kwartał, w którym prowadzi działalność, z uwzględnieniem prowadzenia działalności w kwartale pierwszym.

**DEKLARACJA N**

**DEKLARACJA  
DOSTAWCY USŁUG FINANSOWANIA SPOŁECZNOŚCIOWEGO**

<b>DANE TELEADRESOWE PODMIOTU</b>			
<b>Nazwa</b>			
<b>Adres</b>			
<b>NIP</b>			
<b>N.1</b>		<b>Kolejna zaliczka na poczet kosztów Rzecznika<sup>35)</sup></b>	<b>Kwota w złotych</b>
N.1.1	1/4 średniej wartości przychodów w okresie trzech lat poprzedzających rok kwartału, za który zaliczka jest należna	– kontynuacja działalności	
		– zakończenie działalności (zaliczka ustalona zgodnie z § 2 ust. 3 rozporządzenia)	
N.1.2	Wysokość kolejnej zaliczki (0,016% kwoty z poz. N.1.1)		
<b>N.2</b>		<b>Pierwsza zaliczka na poczet kosztów Rzecznika<sup>36)</sup></b>	<b>Kwota w złotych</b>
N.2.1	Dwukrotność wartości przychodów ogółem za pierwszy kwartał prowadzenia działalności		
N.2.2	Wysokość pierwszej zaliczki (0,016% kwoty z poz. L.2.1)		
<b>N.3</b>		<b>Zaliczka na poczet kosztów Rzecznika należna od podmiotu, którego okres prowadzenia działalności nie obejmuje pełnego roku kalendarzowego, niebędąca pierwszą zaliczką<sup>37)</sup></b>	<b>Kwota w złotych</b>
N.3.1	Średnia wartość przychodów ogółem w okresie pełnych kwartałów prowadzenia działalności poprzedzających kwartał, za który zaliczka jest należna		
N.3.2	Wysokość zaliczki należnej od podmiotu, którego okres prowadzenia działalności nie obejmuje pełnego roku kalendarzowego, niebędącej pierwszą zaliczką (0,016% kwoty z poz. L.3.1)		
<b>N.4</b>		<b>Zaliczka na poczet kosztów Rzecznika należna od podmiotu, którego okres prowadzenia działalności obejmuje pełny rok kalendarzowy, ale nie obejmuje dwóch pełnych lat kalendarzowych<sup>38)</sup></b>	<b>Kwota w złotych</b>

<sup>35)</sup> Należy zaznaczyć kwadrat przez wstawienie znaku „X” oraz wypełnić pozycje N.1.1 i N.1.2 w przypadku, gdy okres prowadzenia działalności przez podmiot obejmuje co najmniej trzy pełne lata kalendarzowe.

<sup>36)</sup> Należy zaznaczyć kwadrat przez wstawienie znaku „X” oraz wypełnić pozycje N.2.1 i N.2.2 w przypadku, gdy jest to pierwsza zaliczka, wpłacana przez podmiot podejmujący działalność. Firma inwestycyjna podejmująca działalność pierwszą zaliczkę wpłaca za drugi kwartał, w którym prowadzi działalność, z uwzględnieniem prowadzenia działalności w kwartale pierwszym.

<sup>37)</sup> Należy zaznaczyć kwadrat przez wstawienie znaku „X” oraz wypełnić pozycje N.3.1 i N.3.2 w przypadku, gdy okres prowadzenia działalności przez podmiot nie obejmuje pełnego roku kalendarzowego i nie jest to pierwsza zaliczka wpłacana przez podmiot podejmujący działalność.

<sup>38)</sup> Należy zaznaczyć kwadrat przez wstawienie znaku „X” oraz wypełnić pozycje N.4.1 i N.4.2 w przypadku, gdy okres prowadzenia działalności przez podmiot obejmuje pełny rok kalendarzowy, ale nie obejmuje dwóch pełnych lat kalendarzowych.



N.4.1	1/4 wartości przychodów ogółem w pierwszym pełnym roku kalendarzowym prowadzenia działalności	
N.4.2	Wysokość zaliczki należnej od podmiotu, którego okres prowadzenia działalności obejmuje pełny rok kalendarzowy, ale nie obejmuje dwóch pełnych lat kalendarzowych (0,016% kwoty z poz. L.4.1)	
N.5	<b>Zaliczka na poczet kosztów Rzecznika należna od podmiotu, którego okres prowadzenia działalności obejmuje dwa pełne lata kalendarzowe, ale nie obejmuje trzech pełnych lat kalendarzowych<sup>39)</sup></b>	<b>Kwota w złotych</b>
N.5.1	1/4 średniej wartości przychodów ogółem za dwa pełne lata kalendarzowe prowadzenia działalności	
N.5.2	Wysokość zaliczki należnej od podmiotu, którego okres prowadzenia działalności obejmuje dwa pełne lata kalendarzowe, ale nie obejmuje trzech pełnych lat kalendarzowych (0,016% kwoty z poz. L.5.1)	
N.6	<b>Data realizacji przelewu kwoty z poz. N.1.2, poz. N.2.2, poz. N.3.2, poz. N.4.2 lub poz. N.5.2</b>	..... (dd-mm-rrrr)
N.6.1	Imię i nazwisko osoby sporządzającej deklarację	
N.6.2	Imię i nazwisko osoby zatwierdzającej deklarację	

<sup>39)</sup> Należy zaznaczyć kwadrat przez wstawienie znaku „X” oraz wypełnić pozycje N.5.1 i N.5.2 w przypadku, gdy okres prowadzenia działalności przez podmiot obejmuje dwa pełne lata kalendarzowe, ale nie obejmuje trzech pełnych lat kalendarzowych.

## UZASADNIENIE

Projektowane rozporządzenie stanowi wykonanie upoważnienia ustawowego zawartego w art. 20 ust. 5 ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym (Dz. U. z 2022 r. poz. 187, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o Rzeczniku Finansowym”, w brzmieniu określonym ustawą z dnia ... o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz. U. poz. ...), zwaną dalej „ustawą o finansowaniu społecznościowym”.

Projektowane rozporządzenie zastąpi rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 27 października 2017 r. w sprawie terminów uiszczania, wysokości i sposobu obliczania należności na pokrycie kosztów działalności Rzecznika Finansowego i jego Biura (Dz. U. z 2020 r. poz. 662), zwane dalej „obowiązującym rozporządzeniem”, które utraci moc z dniem wejścia w życie projektowanego rozporządzenia. Art. 85 pkt 3 ustawy o finansowaniu społecznościowym utrzymał moc obowiązującą obowiązującego rozporządzenia do dnia wejścia w życie projektowanego rozporządzenia, nie dłużej jednak niż przez 6 miesięcy od dnia wejścia w życie ustawy o finansowaniu społecznościowym, tj. do dnia ....

Istotą zmian wprowadzonych ustawą o finansowaniu społecznościowym w ustawie o Rzeczniku Finansowym jest zapewnienie klientom dostawców usług finansowania społecznościowego możliwości zwrócenia się do Rzecznika Finansowego w sprawach związanych z nieuwzględnieniem roszczeń w procedurze reklamacji, czy też niewykonania obowiązków wynikających z pozytywnego rozpatrzenia reklamacji przez dostawcę usług finansowania społecznościowego. W związku z tym ustawa przewidziała także udział dostawców usług finansowania społecznościowego w kosztach działalności Rzecznika Finansowego i Biura Rzecznika Finansowego.

W porównaniu do obowiązującego rozporządzenia, w projektowanym rozporządzeniu dodano przepisy określające terminy uiszczania, wysokość i sposób obliczania wpłat od dostawców usług finansowania społecznościowego. Pozostałe przepisy nie uległy zmianie, w związku z tym projektowane rozporządzenie w pozostałym zakresie powtarza przepisy obowiązującego rozporządzenia.

W § 1 projektu, określającego zakres przedmiotowy rozporządzenia, dodano dostawców usług finansowania społecznościowego do katalogu podmiotów, które są obowiązane do uiszczania wpłat na pokrycie kosztów działalności Rzecznika Finansowego i jego Biura.

Dodany § 2 ust. 1 pkt 14 określa wysokość należnych wpłat na pokrycie kosztów Rzecznika Finansowego za dany rok pobieranych od dostawców usług finansowania społecznościowego. Wysokość tych wpłat będzie ustalana tak jak dla pozostałych uczestników rynku finansowego, z uwzględnieniem zasad określonych w art. 20 ust. 1 pkt 10 ustawy o Rzeczniku Finansowym.

§ 18 określa sposób ustalania wysokości kwartalnych zaliczek na poczet kosztów Rzecznika, pobieranych od dostawców usług finansowania społecznościowego. Ustawa o Rzeczniku Finansowym określa wysokość opłat na poziomie identycznym jak w przypadku firm inwestycyjnych, dlatego przepis ten jest zbieżny z przepisem § 16 rozporządzenia, dotyczącego firm inwestycyjnych. Biorąc pod uwagę, że podstawą dla obliczenia zaliczki jest suma przychodów dostawcy usług finansowania społecznościowego z okresu trzech lat, przepis ten określa nie tylko ogólne zasady ustalania wysokości takiej zaliczki (ust. 1–3), ale też wskazuje szczególne zasady mające zastosowanie w przypadku, gdy dostawca usług finansowania

społecznościowego prowadzi działalność przez okres niepełnego roku (ust. 4) lub jest dłuższy niż rok, ale krótszy niż 3 lata (ust. 2).

**§ 19 ust. 1 pkt 10** uprawnia Rzecznika Finansowego do zwracania się do Przewodniczącego Komisji Nadzoru Finansowego o przekazanie danych dotyczących przychodów dostawców usług finansowania społecznościowego, tak jak w przypadku pozostałych podmiotów rynku finansowego. Rzecznik Finansowy musi bowiem mieć możliwość weryfikacji prawidłowości kwot uiszczonych przez dostawców usług finansowania społecznościowego, a Komisja Nadzoru Finansowego będzie dysponować dokładnymi i zweryfikowanymi danymi dotyczącymi wysokości tego przychodu.

W **załączniku** do rozporządzenia, w tabeli określającej rodzaj podmiotu dodano rubrykę dotyczącą deklaracji N składanej przez dostawców usług finansowania społecznościowego. Natomiast wzór tej deklaracji jest identyczny jak wzór deklaracji L dotyczącej firm inwestycyjnych. Ma to związek z tożsamym uregulowaniem zasad ustalania wysokości i pobierania zaliczek na opłaty przez te podmioty.

Zgodnie z **§ 24** projektowane rozporządzenie wejdzie w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

Stosownie do art. 4 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. z 2017 r. poz. 248) projekt rozporządzenia zostanie zamieszczony w wykazie prac legislacyjnych Ministra Finansów. Zgodnie z art. 5 tej ustawy oraz § 52 uchwały nr 190 Rady Ministrów z dnia 29 października 2013 r. – Regulamin pracy Rady Ministrów (M.P. z 2022 r. poz. 348), projekt zostanie udostępniony w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej Rządowego Centrum Legislacji.

Projekt rozporządzenia nie wymaga przedstawienia organom i instytucjom Unii Europejskiej w celu uzyskania opinii, dokonania powiadomienia, konsultacji albo uzgodnienia. W szczególności, 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 nie podlega konsultacji z Europejskim Bankiem Centralnym.

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. poz. 2039, z późn. zm.), w związku z czym nie podlega notyfikacji zgodnie z trybem przewidzianym w tych przepisach.

Projektowane rozporządzenie będzie miało niewielki wpływ na działalność mikroprzedsiębiorców, małych i średnich przedsiębiorców. Objęcie dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych obowiązkiem uiszczania opłat na pokrycie kosztów działalności Rzecznika Finansowego i jego Biura zostało przewidziane na poziomie ustawowym, natomiast projektowane rozporządzenie stanowi jedynie uszczegółowienie tego obowiązku. Konieczność obliczania wysokości opłat zgodnie z wytycznymi zawartymi w projektowanym rozporządzeniu nie będzie jednak stanowić uciążliwego obowiązku.

Projekt rozporządzenia nie jest sprzeczny z prawem Unii Europejskiej.

<p><b>Nazwa projektu</b> Rozporządzenie Ministra Finansów w sprawie terminów uiszczania, wysokości i sposobu obliczania należności na pokrycie kosztów działalności Rzecznika Finansowego i jego Biura</p> <p><b>Ministerstwo wiodące i ministerstwa współpracujące</b> Ministerstwo Finansów</p> <p><b>Osoba odpowiedzialna za projekt w randze Ministra, Sekretarza Stanu lub Podsekretarza Stanu</b> Piotr Patkowski, Podsekretarz Stanu</p> <p><b>Kontakt do opiekuna merytorycznego projektu</b> Jakub Kącki, Departament Rozwoju Rynku Finansowego, tel. 734 114 880, e-mail jakub.kacki@mf.gov.pl</p>	<p><b>Data sporządzenia</b> 16.05.2022 r.</p> <p><b>Źródło</b> Upoważnienie ustawowe Art. 20 ust. 5 ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym (Dz. U. z 2022 r. poz. 187, z późn. zm.)</p> <p><b>Nr w Wykazie prac Ministra Finansów</b></p>
--	--

## OCENA SKUTKÓW REGULACJI

### 1. Jaki problem jest rozwiązywany?

Projektowane rozporządzenie stanowi wykonanie upoważnienia ustawowego zawartego w art. 20 ust. 5 ustawy z dnia 5 sierpnia 2015 r. o rozpatrywaniu reklamacji przez podmioty rynku finansowego i o Rzeczniku Finansowym, zwanej dalej „ustawą o Rzeczniku Finansowym”, w brzmieniu określonym ustawą z dnia ... o finansowaniu społecznościowym dla przedsięwzięć gospodarczych i pomocy kredytobiorcom (Dz. U. poz. ...), zwaną dalej „ustawą o finansowaniu społecznościowym”.

Projektowane rozporządzenie zastąpi rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 27 października 2017 r. w sprawie terminów uiszczania, wysokości i sposobu obliczania należności na pokrycie kosztów działalności Rzecznika Finansowego i jego Biura (Dz. U. z 2020 r. poz. 662), zwane dalej „obowiązującym rozporządzeniem”, które utraci moc z dniem wejścia w życie projektowanego rozporządzenia. Art. 85 pkt 3 ustawy o finansowaniu społecznościowym utrzymał moc obowiązującą obowiązującego rozporządzenia do dnia wejścia w życie projektowanego rozporządzenia, nie dłużej jednak niż przez 6 miesięcy od dnia wejścia w życie ustawy o finansowaniu społecznościowym, tj. do dnia ....

### 2. Rekomendowane rozwiązanie, w tym planowane narzędzia interwencji, i oczekiwany efekt

Istotą zmian wprowadzonych ustawą o finansowaniu społecznościowym w ustawie o Rzeczniku Finansowym jest zapewnienie klientom dostawców usług finansowania społecznościowego możliwości zwrócenia się do Rzecznika Finansowego w sprawach związanych z nieuwzględnieniem roszczeń w procedurze reklamacji, czy też niewykonania obowiązków wynikających z pozytywnego rozpatrzenia reklamacji przez dostawcę usług finansowania społecznościowego. W związku z tym ustawa przewidziała także udział dostawców usług finansowania społecznościowego w kosztach działalności Rzecznika Finansowego i Biura Rzecznika Finansowego.

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

Brak danych.

### 4. Podmioty, na które oddziałuje projekt

Grupa	Wielkość	Źródło danych	Oddziaływanie
dostawcy usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych	8		konieczność obliczania i uiszczania opłat na pokrycie kosztów działalności Rzecznika Finansowego i Biura Rzecznika Finansowego
Rzecznik Finansowy	1		zwiększenie przychodów Rzecznika Finansowego i jego Biura; zwiększenie zakresu współpracy z Przewodniczącym KNF w zakresie uzyskiwania informacji o przychodach dostawców usług finansowania społecznościowego

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

W ramach konsultacji publicznych i opiniowania projekt rozporządzenia zostanie przekazany Urzędowi Komisji Nadzoru

Finansowego, Narodowemu Bankowi Polskiemu, Urzędowi Ochrony Konkurencji i Konsumentów, Rzecznikowi Praw Obywatelskich, Rzecznikowi Finansowemu, Głównemu Urzędowi Statystycznemu, Prokuraturii Generalnej Rzeczypospolitej Polskiej, Urzędowi Regulacji Energetyki, Rzecznikowi Małych i Średnich Przedsiębiorców, Urzędowi Ochrony Danych Osobowych, Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego, Bankowemu Funduszowi Gwarancyjnemu, Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych, Izbie Domów Maklerskich, Izbie Zarządzających Funduszami i Aktywami, Związkowi Banków Polskich, Radzie Banków Depozytariuszy, Stowarzyszeniu Emitentów Giełdowych, BondSpot, Towarowej Giełdzie Energii, Izbie Rozliczeniowej Giełd Towarowych, Stowarzyszeniu Inwestorów Indywidualnych, Związkowi Maklerów i Doradców, Polskiemu Stowarzyszeniu Inwestorów Kapitałowych, Fundacji Polski Instytut Dyrektorów, Krajowej Spółdzielczej Kasie Oszczędnościowo-Kredytowej, CFA Society Poland, Krajowej Radzie Biegłych Rewidentów, Stowarzyszeniu Compliance Polska, Federacji Przedsiębiorców Polskich, Związkowi Przedsiębiorstw Finansowych w Polsce i Stowarzyszeniu Rynków Finansowych ACI Polska.

Czas trwania konsultacji zostanie wyznaczony na 14 dni od dnia udostępnienia projektu.

## 6. Wpływ na sektor finansów publicznych

(ceny stałe z ..... r.)	Skutki w okresie 10 lat od wejścia w życie zmian [mln zł]												
	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	Łącznie (0-10)	
<b>Dochody ogółem</b>													
budżet państwa													
JST													
pozostałe jednostki (oddzielnie)													
<b>Wydatki ogółem</b>													
budżet państwa													
JST													
pozostałe jednostki (oddzielnie)													
<b>Saldo ogółem</b>													
budżet państwa													
JST													
pozostałe jednostki (oddzielnie)													
<b>Źródła finansowania</b>													
Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń	Wejście w życie rozporządzenia nie spowoduje skutków finansowych powodujących zwiększenie wydatków lub zmniejszenie dochodów jednostek sektora finansów publicznych, w tym dla budżetu państwa i dla budżetów jednostek samorządu terytorialnego, w stosunku do wielkości wynikających z obowiązujących przepisów.												

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

		Skutki						
Czas w latach od wejścia w życie zmian		0	1	2	3	5	10	Łącznie (0-10)
W ujęciu pieniężnym (w mln zł, ceny stałe z ..... r.)	duże przedsiębiorstwa							
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw							
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe							
W ujęciu niepieniężnym	duże przedsiębiorstwa	Projektowane rozporządzenie będzie miało niewielki wpływ na działalność dużych przedsiębiorców. Objęcie dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych obowiązkiem uiszczania opłat na pokrycie kosztów działalności Rzecznika Finansowego i jego Biura zostało przewidziane na poziomie ustawowym, natomiast projektowane rozporządzenie stanowi jedynie uszczegółowienie tego obowiązku. Konieczność obliczania wysokości opłat zgodnie z wytycznymi zawartymi w projektowanym rozporządzeniu nie będzie						

		jednak stanowić uciążliwego obowiązku.
	sektor mikro-, małych i średnich przedsiębiorstw	Projektowane rozporządzenie będzie miało niewielki wpływ na działalność mikroprzedsiębiorców, małych i średnich przedsiębiorców. Objęcie dostawców usług finansowania społecznościowego dla przedsięwzięć gospodarczych obowiązkiem uiszczania opłat na pokrycie kosztów działalności Rzecznika Finansowego i jego Biura zostało przewidziane na poziomie ustawowym, natomiast projektowane rozporządzenie stanowi jedynie uszczegółowienie tego obowiązku. Konieczność obliczania wysokości opłat zgodnie z wytycznymi zawartymi w projektowanym rozporządzeniu nie będzie jednak stanowić uciążliwego obowiązku.
	rodzina, obywatele oraz gospodarstwa domowe	Projektowane rozporządzenie nie będzie miało wpływu na sytuację ekonomiczną i społeczną rodzin, obywateli oraz gospodarstw domowych.
	osoby niepełnosprawne oraz osoby starsze	Projektowane rozporządzenie nie będzie miało wpływu na osoby niepełnosprawne oraz na osoby starsze.

Niemierzalne

Dodatkowe informacje, w tym wskazanie źródeł danych i przyjętych do obliczeń założeń

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

nie dotyczy

Wprowadzane są obciążenia poza bezwzględnie wymaganymi przez UE (szczegóły w odwróconej tabeli zgodności).

tak  
 nie  
 nie dotyczy

zmniejszenie liczby dokumentów  
 zmniejszenie liczby procedur  
 skrócenie czasu na załatwienie sprawy  
 inne:

zwiększenie liczby dokumentów  
 zwiększenie liczby procedur  
 wydłużenie czasu na załatwienie sprawy  
 inne:

Wprowadzane obciążenia są przystosowane do ich elektronizacji.

tak  
 nie  
 nie dotyczy

Komentarz:

### 9. Wpływ na rynek pracy

Projektowane rozporządzenie nie wpłynie na rynek pracy.

### 10. Wpływ na pozostałe obszary

środowisko naturalne  
 sytuacja i rozwój regionalny  
 sądy powszechne, administracyjne lub wojskowe

demografia  
 mienie państwowe  
 inne:

informatyzacja  
 zdrowie

Omówienie wpływu

Projektowane rozporządzenie nie wpłynie na wyżej wymienione obszary.

### 11. Planowane wykonanie przepisów aktu prawnego

Planuje się, że projektowane rozporządzenie wejdzie w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

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

Ewaluacja efektów projektu będzie dokonywana na bieżąco, przez Rzecznika Finansowego.

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

Brak.