



Finat

NR 4/2025. STAN NA DZIEŃ 10 KWIETNIA 2025 r.

BIULETYN PRAWNY

ZMIANY PRAWNE NA RYNKU FUNDUSZY

BIULETYN PRAWNY

I. Akty prawne dotyczące rynku Funduszy

1. Projekty ustaw/rozporządzeń

- 1.1. Projekt ustawy z dnia 3 kwietnia 2025 r. o zmianie ustawy – Kodeks pracy;
- 1.2. Projekt ustawy z dnia 31 marca 2025 r. o zmianie ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu;
- 1.3. Projekt ustawy z dnia 14 marca 2025 r. o zmianie niektórych ustaw w celu deregulacji prawa gospodarczego i administracyjnego oraz doskonalenia zasad opracowywania prawa gospodarczego;
- 1.4. Projekt ustawy z dnia 26 marca 2025 r. o zmianie ustawy – Ordynacja podatkowa oraz niektórych innych ustaw;
- 1.5. Projekt ustawy z dnia 9 stycznia 2025 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z przekazywaniem informacji do europejskiego pojedynczego punktu dostępu;
- 1.6. Projekt ustawy z dnia 20 marca 2025 r. o ogólnym bezpieczeństwie produktów;
- 1.7. Projekt ustawy z dnia 27 lutego 2025 r. o uchyleniu ustawy o Centralnej Informacji Emerytalnej;
- 1.8. Projekt ustawy z dnia 13 grudnia 2024 r. o zmianie ustawy o świadczeniu usług drogą elektroniczną oraz niektórych innych ustaw;
- 1.9. Projekt ustawy z dnia 20 marca 2025 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego oraz emitowaniem europejskich zielonych obligacji;
- 1.10. Projekt ustawy z dnia 17 marca 2025 r. o krajowym systemie certyfikacji cyberbezpieczeństwa;
- 1.11. Projekt ustawy z dnia 10 stycznia 2025 r. o rynku kryptoaktywów;
- 1.12. Projekt rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 marca 2024 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie określenia wzorów informacji o środkach zgromadzonych przez oszczędzającego na indywidualnym koncie emerytalnym i na indywidualnym koncie zabezpieczenia emerytalnego oraz terminu i trybu ich przekazywania.

2. Komunikaty, wydarzenia i stanowiska organów nadzoru

2.1. Działalność nadzorcza Komisji Nadzoru Finansowego:

2.1.1. Dane miesięczne OFE - luty 2025 rok;

2.1.2. Informacja dotycząca pracowniczych planów kapitałowych (PPK) - IV kwartał 2024 roku

2.2. PFR Portal PPK: Biuletyn miesięczny Pracowniczych Planów Kapitałowych - nr 41 marzec 2025;

II. Obszar zmian

1. Projekty ustaw/rozporządzeń.

1.1. Projekt ustawy z dnia 3 kwietnia 2025 r. o zmianie ustawy - Kodeks pracy

Status: Uchwalono projekt ustawy – 3 kwietnia 2025 r.

Źródło: sejm.gov.pl/Sejm10.nsf/PrzebiegProc.xsp?nr=934

Projekt dotyczy zobowiązania pracodawców do przedstawiania w publikowanych przez nich ofertach zatrudnienia proponowanego wynagrodzenia, które planują zaoferować aplikującym na dane stanowisko kandydatom.

Planowane wejście ustawy w życie po upływie 6 miesięcy od dnia ogłoszenia.

1.2. Projekt ustawy z dnia 31 marca 2025 r. o zmianie ustawy o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu

Status: Opiniowanie – 7 kwietnia 2025 r.

Źródło: legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12396501/katalog/13120707#13120707

Projekt ustawy przewiduje uzupełnienie bądź zmianę przepisów ustawy z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu w następujących obszarach:

- 1) szczególne środki ograniczające stosowane w celu przeciwdziałania rozprzestrzenianiu broni masowego rażenia oraz finansowaniu jej rozprzestrzeniania

Wdrożenie tych środków jest elementem międzynarodowych standardów przeciwdziałania praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu (standard FATF). Rekomendacja FATF nr 7 wymaga wdrożenia przepisów ograniczających finansowanie rozprzestrzeniania BMR. UE przyjęła w tej sprawie również kilka rozporządzeń, tj. m.in. 267/2012, 961/2010, 1509/2017. Polska musi dostosować przepisy do rozporządzeń i zaleceń FATF.

2) Centralny Rejestr Beneficjentów Rzeczywistych (Rejestr lub CRBR)

Zgodnie z dyrektywą 2024/1640, informacje mają być dostępne dla każdej osoby fizycznej lub prawnej, która wykaże tzw. uzasadniony interes. Państwa członkowskie muszą wdrożyć jasną procedurę ustalania uzasadnionego interesu, a informacje będą miały być dostępne dla organów i jednostek analityki finansowej bez ograniczeń. Planowana jest dwufazowe wdrożenie przepisów:

Faza I – do 10 lipca 2025 r. – wprowadzenie zasad dostępu na podstawie uzasadnionego interesu.

Faza II – do 10 lipca 2026 r. – pełne wdrożenie wszystkich nowych przepisów dyrektywy 2024/1640.

CRBR nadal będzie prowadzony w formie elektronicznej przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Bydgoszczy.

3) wdrożenie nowego systemu teleinformatycznego służącego przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (projekt SIGIIF 2.0.)

Ministerstwo Finansów modernizuje system teleinformatyczny wspierający walkę z praniem pieniędzy i finansowaniem terroryzmu. Na podstawie dyrektywy 2024/1640, państwa UE mają zapewnić, że jednostki analityki finansowej (w Polsce GIIF) skutecznie wymieniają informacje z odpowiednimi organami. SIGIIF 2.0 ma być oparty na systemie goAML (opracowanym przez ONZ), który ułatwia gromadzenie i analizę danych finansowych. GoAML będzie umożliwiał wymianę informacji, a wraz z nim dostarczany będzie schemat do przekazywania danych w ustandaryzowany sposób.

Planowane wejście ustawy w życie z dniem 1 lipca 2025 r., z wyjątkami.

1.3. Projekt ustawy z dnia 14 marca 2025 r. o zmianie niektórych ustaw w celu deregulacji prawa gospodarczego i administracyjnego oraz doskonalenia zasad opracowywania prawa gospodarczego

Status: I czytanie na posiedzeniu Sejmu – 3 kwietnia 2025 r.

Źródło: sejm.gov.pl/sejm10.nsf/PrzebiegProc.xsp?nr=1108

Projekt ustawy stanowi krok w realizacji zapowiedzi polskiego rządu dotyczącej konieczności przeprowadzenia deregulacji w zakresie prawa gospodarczego i administracyjnego, w tym w szczególności w kierunku poprawy środowiska prawnego i instytucjonalnego, w którym działają polskie firmy.

Zmianie będzie podlegać m.in.:

Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe

Proponowana zmiana ma umożliwić prowadzenie wspólnego rachunku bankowego dla kilku funduszy inwestycyjnych w ramach programów oszczędnościowych (np. PPK, PPE, IKE, IKZE) oferowanych przez TFI.

Pracodawca mógłby dokonywać jednej zbiorczej wpłaty na wspólny rachunek, zamiast osobnych przelewów dla każdego funduszu i uczestnika, a następnie TFI lub depozytariusz rozdzielałby środki zgodnie z przypisaniem do konkretnych funduszy i uczestników.

Planowane wejście ustawy w życie z dniem 1 maja 2025 r., z wyjątkami.

1.4. Projekt ustawy z dnia 26 marca 2025 r. o zmianie ustawy – Ordynacja podatkowa oraz niektórych innych ustaw

Status: Opiniowanie – 1 kwietnia 2025 r.

Źródło: legislacja.gov.pl/projekt/12396201/katalog/13119151#13119151

Projekt ustawy zakłada wprowadzenie zmian m.in. w:

Ustawie z dnia 26 maja 1982 r. – Prawo o adwokaturze oraz Ustawie z dnia 6 lipca 1982 r. o radcach prawnych

W związku z wyrokiem TSUE C-694/20 Orde van Vlaamse Balies i in. i w konsekwencji zmian w Dyrektywie dokonanej Dyrektywą Rady (UE) 2023/2226 (DAC-8) w odniesieniu do regulacji związanej z zapewnieniem prawa pośrednikom do zwolnienia z obowiązku przekazywania informacji dotyczących podlegających zgłoszeniu uzgodnień transgranicznych, jeżeli taki obowiązek zgłoszenia stanowiłby naruszenie prawniczej tajemnicy zawodowej (art. 8ab ust. 5 Dyrektywy) oraz wynikającymi stąd zmianami w art. 86b § 4 OP, dodaniem art. 86b § 4a oraz usunięciu art. 86b § 5, § 6 i § 7 pkt 1 i 3 OP występuje konieczność zmiany w ustawach o adwokaturze (uchylenie **pkt 2 w art. 6 ust. 4**), o radcach prawnych (uchylenie **pkt 2 w art. 3 ust. 6**), o doradztwie podatkowym (uchylenie **pkt 2 w art. 37 ust. 4**), o rzecznikach patentowych (uchylenie **pkt 2 w art. 14 ust. 2**) w zakresie, w jakim przepisy o obowiązku raportowania schematów podatkowych oddziałują na tajemnicę zawodową osób wykonujących zawody zaufania publicznego.

Ustawie z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych

Zmiana dostosowawcza w **art. 25b ust. 4 pkt 3 lit b** ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych wynika z wprowadzenia możliwości umorzenia podatku (art. 67a Ordynacji podatkowej).

Zmiany w **art. 31d** ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych mają charakter dostosowujący i wynikają ze zmian wprowadzanych do Ordynacji podatkowej. Uchylenie art. 31d ust. 2 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych wynika z uchylenia art. 75 § 3 Ordynacji podatkowej, którego uchylany artykuł bezpośrednio dotyczy. Natomiast zmiana w ust. 6 wynika z dodania do art. 78 ordynacji podatkowej pkt 3a, który będzie miał również zastosowanie do oprocentowania nadpłaty zryczałtowanego podatku dochodowego, o której mowa w tym ustępie.

Ustawie z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych

Zmiana dostosowawcza do zmian przepisów o schematach podatkowych polega na zmianie odwołania zawartego w **art. 27c ust. 2 pkt 2** do definicji schematu podatkowego, która obecnie jest zlokalizowana w art. 86a § 1 pkt 10 Ordynacji podatkowej. Natomiast w projektowanych przepisach definicja schematu podatkowego jest zlokalizowana w art. 86a § 2 pkt 4.

Ustawie z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług

Brzmienie **art. 99 ust. 12** ustawy o podatku od towarów i usług dostosowano do zmienionego art. 21 § 3a Ordynacji podatkowej.

Planowane wejście ustawy w życie z dniem 1 stycznia 2026 r., z wyjątkami.

1.5. Projekt ustawy z dnia 9 stycznia 2025 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z przekazywaniem informacji do europejskiego pojedynczego punktu dostępu

Status: Uzgodnienia – 24 marca 2025 r.

Źródło: <https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12393951>

Projekt ustawy ma na celu wdrożenie unijnych regulacji związanych z tworzeniem i funkcjonowaniem europejskiego pojedynczego punktu dostępu (ESAP). Jest to efekt implementacji dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2024/790 oraz tzw. pakietu ESAP.

Główne założenia projektu ustawy:

1. Utworzenie ESAP (European Single Access Point)
 - ESAP to scentralizowana platforma internetowa, umożliwiająca publiczny dostęp do informacji finansowych i pozafinansowych, które mają znaczenie dla rynków kapitałowych i zrównoważonego rozwoju.
 - Zarządzanie platformą będzie należeć do Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (EUNGIW).
2. Obowiązki podmiotów przekazujących informacje
 - Wprowadzenie jednolitych standardów technicznych, takich jak wymagane formaty danych i metadane.
 - Obowiązek stosowania identyfikatora podmiotu prawnego dla podmiotów przekazujących dane.
 - Wprowadzenie organów zbierających dane, które będą odpowiedzialne za weryfikację i przekazywanie informacji do ESAP. W Polsce rolę organów zbierających dane pełnić będą m.in.: Komisja Nadzoru Finansowego (KNF), Bankowy Fundusz Gwarancyjny (BFG), Polska Agencja Nadzoru Audytowego, Centralna Informacja Krajowego Rejestru Sądowego, Krajowa Rada Biegłych Rewidentów.

- Jednocześnie, część informacji, które będą publikowane w ESAP, będzie pochodziła nie od podmiotu, a od krajowego organu, który jednocześnie będzie organem zbierającym dane (np. informacje o nałożonych sankcjach czy zidentyfikowanych instytucjach o znaczeniu systemowym).
3. Bezpłatny dostęp do informacji, z pewnymi wyjątkami
- Dane w ESAP będą ogólnodostępne, jednak w przypadku masowego pobierania informacji (np. przez duże podmioty) przewidziano możliwość wprowadzenia opłat.
 - Wysokość opłat nie może przekroczyć kosztów ponoszonych przez EUNGiPW w związku z udostępnianiem informacji.
4. Integracja ESAP z krajowymi systemami informacyjnymi
- Informacje przekazywane do ESAP będą pochodzić zarówno od przedsiębiorstw, jak i od organów publicznych (np. KNF, BFG).
 - Informacje podlegające raportowaniu muszą być dostosowane do formatów cyfrowych umożliwiających odczyt maszynowy.
 - Organy zbierające dane będą zobowiązane do walidacji technicznej informacji i ich przekazywania zgodnie z wymaganymi standardami.

Najważniejsze zmiany:

Zmiany w ustawie o funduszach emerytalnych:

Implementacja przepisów zobowiązujących pracownice fundusze emerytalne do przekazywania informacji dotyczących polityki wynagrodzeń, strategii inwestycyjnej oraz sankcji nałożonych przez organy nadzoru.

Zmiany w Kodeksie spółek handlowych:

Doradcy inwestorów i spółki publiczne zobowiązane do raportowania wyników głosowań oraz strategii inwestycyjnych do ESAP.

Zmiany w ustawie o funduszach inwestycyjnych:

Obowiązek przekazywania do ESAP: prospektów informacyjnych, kluczowych informacji dla inwestorów, informacji o nadzorze nad funduszami.

Zmiany w ustawie o nadzorze nad rynkiem kapitałowym:

KNF zobowiązana do raportowania decyzji o środkach nadzorczych i karach finansowych do ESAP.

Projektowane przepisy określają także wymagania techniczne dotyczące przekazywanych danych. Informacje udostępniane w ESAP muszą być sporządzane w odpowiednim formacie i każdorazowo opatrzone właściwymi metadanymi przed ich udostępnieniem.

Katalog metadanych, którymi będzie opatrywana informacja, będzie odpowiedni do jej rodzaju, niemniej w każdym przypadku, w odniesieniu do danego podmiotu rynku finansowego, będą wymagane:

- imię i nazwisko/nazwa podmiotu,
- w przypadku podmiotu będącego osobą prawną – identyfikator, określony zgodnie z wykonawczymi standardami technicznymi,
- rodzaj przekazywanych informacji, określony zgodnie z wykonawczymi standardami technicznymi,
- wskazanie, czy informacje zawierają dane osobowe (co jest konieczne do identyfikowania w ESAP okresu przechowywania danych).

Planowane wejście ustawy w życie z dniem 10 lipca 2025 r., z wyjątkami.

1.6. Projekt ustawy z dnia 20 marca 2025 r. o ogólnym bezpieczeństwie produktów

Status: Przekazano do Stałego Komitetu Rady Ministrów – 8 kwietnia 2025 r.

Źródło: <https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12387803>

Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2023/988 z 10 maja 2023 r. w sprawie ogólnego bezpieczeństwa produktów, które zastępuje Dyrektywę 2001/95/WE z 3 grudnia 2001 r., wprowadza nowe zasady dotyczące bezpieczeństwa produktów w Unii Europejskiej. Nowe przepisy zostały opracowane w odpowiedzi na zmieniające się warunki rynkowe, w szczególności rozwój sprzedaży internetowej i globalizacji łańcuchów dostaw, co stworzyło nowe wyzwania dla bezpieczeństwa produktów konsumenckich.

- **Główne założenia Rozporządzenia 2023/988:**

- 1) Wzmocnienie ochrony konsumentów:

Rozporządzenie wprowadza nowe zasady mające na celu zwiększenie ochrony konsumentów przed niebezpiecznymi produktami na rynku unijnym. W szczególności dotyczy to produktów sprzedawanych online i przez platformy e-commerce, które nie zawsze są objęte takimi samymi standardami bezpieczeństwa jak produkty sprzedawane tradycyjnie.

- 2) Szerszy zakres stosowania:

Nowe rozporządzenie obejmuje wszystkie produkty konsumpcyjne wprowadzane na rynek unijny, które mogą stanowić zagrożenie dla zdrowia i bezpieczeństwa konsumentów. Dotyczy to nie tylko produktów fizycznych, ale także cyfrowych, co odzwierciedla rosnące znaczenie produktów połączonych z internetem.

3) Nowe obowiązki dla przedsiębiorców:

1. Śledzenie i wycofywanie produktów: Wprowadzono bardziej rygorystyczne wymogi dotyczące identyfikowalności produktów, co ma ułatwić szybkie wycofywanie niebezpiecznych towarów z rynku. Przedsiębiorcy będą zobowiązani do utrzymywania szczegółowych danych o produktach oraz ich dostawcach przez określony czas.
2. Monitoring rynku: Platformy internetowe i pośrednicy będą zobowiązani do monitorowania oferowanych na ich platformach produktów i podejmowania działań w przypadku wykrycia niezgodności z wymaganiami bezpieczeństwa.

4) Obowiązki związane z platformami e-commerce:

Rozporządzenie wprowadza nowe obowiązki dla platform sprzedaży internetowej. Platformy będą musiały zapewnić skuteczny mechanizm do szybkiego reagowania na zgłoszenia dotyczące niebezpiecznych produktów, usuwania ich z ofert i powiadamiania konsumentów o zagrożeniu. Celem jest zwiększenie odpowiedzialności pośredników w handlu elektronicznym.

5) Wprowadzenie "zgodności cyfrowej":

W rozporządzeniu uwzględniono bezpieczeństwo produktów cyfrowych i połączonych z internetem (tzw. smart products), co oznacza, że przedsiębiorstwa muszą zapewnić, że aktualizacje oprogramowania czy systemów nie wprowadzają nowych zagrożeń bezpieczeństwa.

6) Kary za nieprzestrzeganie przepisów:

W celu zwiększenia skuteczności nowego systemu przewidziano surowsze kary finansowe za nieprzestrzeganie przepisów. Grzywny mogą wynosić do 4% rocznych przychodów przedsiębiorcy, co ma na celu zniechęcenie do wprowadzania na rynek niebezpiecznych produktów.

• Zmiany w stosunku do Dyrektywy 2001/95/WE:

1) Zastąpienie dyrektywy przez rozporządzenie:

Wprowadzenie rozporządzenia zamiast dyrektywy oznacza, że przepisy te będą bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich UE, bez konieczności transpozycji do prawa krajowego. Zapewnia to bardziej jednolite stosowanie przepisów w całej Unii.

2) Lepsza adaptacja do współczesnych realiów rynkowych:

Rozporządzenie odpowiada na wyzwania związane z globalizacją, rosnącą liczbą produktów importowanych spoza UE oraz rozwojem sprzedaży internetowej. Nowe przepisy mają na celu skuteczniejsze eliminowanie zagrożeń związanych z nowymi technologiami i globalnymi łańcuchami dostaw.

3) Nowe narzędzia cyfrowe:

W ramach nowego systemu nadzoru rynkowego przewidziano także narzędzia cyfrowe umożliwiające lepsze monitorowanie i wykrywanie niebezpiecznych produktów, w tym systemy wczesnego ostrzeżenia i lepszą wymianę informacji pomiędzy organami państw członkowskich.

Podsumowując, rozporządzenie 2023/988 ma na celu dostosowanie regulacji dotyczących bezpieczeństwa produktów do współczesnych wyzwań rynkowych, w tym cyfryzacji, globalizacji oraz wzrostu handlu elektronicznego. Zastępując Dyrektywę 2001/95/WE, nowe przepisy mają na celu zapewnienie wyższego poziomu ochrony konsumentów w całej Unii Europejskiej.

Planowane wejście ustawy w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

1.7. Projekt ustawy z dnia 27 lutego 2025 r. o uchyleniu ustawy o Centralnej Informacji Emerytalnej

Status: Przekazano do Stałego Komitetu Rady Ministrów – 19 marca 2025 r.

Źródło: legislacja.gov.pl/projekt/12392802/katalog/13102725#13102725

Ustawa z dnia 7 lipca 2023 r. o Centralnej Informacji Emerytalnej (Dz.U. 2023 poz. 1941), zwana dalej „ustawą o CIE”, wprowadziła rozwiązania, które nie zapewniły kompleksowej realizacji założonego celu, jakim jest poprawa świadomości emerytalnej i zachęta do efektywnego oszczędzania na przyszłość.

Przewidywane wydatki na utrzymanie systemu CIE są wysokie, a szacunkowe wykorzystanie przez obywateli (ok. 5 mln użytkowników w ciągu 5 lat) uznano za niewystarczające. Wiele informacji emerytalnych jest już dostępnych poprzez Zakład Ubezpieczeń Społecznych (ZUS), Polski Fundusz Rozwoju (PFR) oraz inne instytucje. Analizowane dane wskazują, że poziom partycypacji w dobrowolnych programach emerytalnych jest niewielki, a CIE nie zmieniliby istotnie tych trendów. Ponadto, istnieją obawy związane z ochroną informacji finansowych obywateli oraz zdolnością mniejszych instytucji do spełnienia wymogów technicznych.

Projekt ustawy dotyczy uchylenia ustawy o CIE oraz wprowadzenia zmian w wielu innych ustawach, które były związane z funkcjonowaniem tego systemu. System ten miał umożliwiać obywatelom dostęp do kompleksowych danych o ich oszczędnościach emerytalnych, obejmujących zarówno obowiązkowe, jak i dobrowolne formy oszczędzania na emeryturę. Jednak analiza kosztów wykazała, że korzyści płynące z tego systemu byłyby niewspółmierne do wydatków budżetowych, wobec tego proponuje się likwidację Centralnej Informacji Emerytalnej

W związku z uchyleniem ustawy o CIE konieczne stało się usunięcie oraz modyfikacja odpowiednich zapisów z innych aktów prawnych, m.in. z:

- ustawy z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych
- ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Prawo bankowe
- ustawy z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych
- ustawy z dnia 22 maja 2003 r. o nadzorze ubezpieczeniowym i emerytalnym
- ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontach emerytalnych oraz indywidualnych kontach zabezpieczenia emerytalnego
- ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o pracowniczych programach emerytalnych

- ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi
- ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi
- ustawy z dnia 24 września 2010 r. o ewidencji ludności
- ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej
- ustawy z dnia 4 października 2018 r. o pracowniczych planach kapitałowych
- ustawy z dnia 4 lipca 2019 r. o systemie instytucji rozwoju
- ustawy z dnia 27 stycznia 2022 r. o dokumentach paszportowych

Planowane wejście ustawy w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

1.8. Projekt ustawy z dnia 13 grudnia 2024 r. o zmianie ustawy o świadczeniu usług drogą elektroniczną oraz niektórych innych ustaw

Status: Przekazano do Stałego Komitetu Rady Ministrów – 17 marca 2025 r.

Źródło: legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12383101/katalog/13045617#13045617

4 października 2022 r. przyjęte zostało przez Radę do Spraw Gospodarczych i Finansowych (ECOFIN) rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2022/2065 z dnia 19 października 2022 r. w sprawie jednolitego rynku usług cyfrowych oraz zmiany dyrektywy 2000/31/WE (akt o usługach cyfrowych), zwane dalej „rozporządzeniem 2022/2065”.

W ramach prac wdrożeniowych rozporządzenia 2022/2065 rekomenduje się nowelizację ustawy z dnia 18 lipca 2002 r. o świadczeniu usług drogą elektroniczną, stanowiącej implementację dyrektywy 2000/31/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 8 czerwca 2000 r. w sprawie niektórych aspektów prawnych usług społeczeństwa informacyjnego, w szczególności handlu elektronicznego w ramach rynku wewnętrznego (dyrektywa o handlu elektronicznym), zmienianej przepisami rozporządzenia 2022/2065. Prace wdrożeniowe wymagać będą również nowelizacji innych aktów prawnych, w których zawarte są odesłania do zmienianych przepisów ww. ustawy o świadczeniu usług drogą elektroniczną, jak i odpowiednich przepisów sektorowych.

Nowelizacja ustawy z dnia 18 lipca 2002 r. o świadczeniu usług drogą elektroniczną przewiduje:

- 1) uchylenie przepisów dotyczących zasad wyłączenia odpowiedzialności usługodawców z tytułu świadczenia usług drogą elektroniczną, które stanowią implementację dyrektywy 2000/31/WE, w zakresie zmienianym przez rozporządzenie 2022/2065, a które wraz z wejściem w życie rozporządzenia 2022/2065 będą stosowane bezpośrednio w państwach członkowskich;
- 2) wskazanie Prezesa UKE jako właściwego organu sprawującego nadzór nad stosowaniem przepisów rozporządzenia 2022/2065 oraz powierzenie mu roli koordynatora ds. usług cyfrowych w rozumieniu rozporządzenia 2022/2065. Wraz z wejściem w życie ustawy

nowelizującej kompetencje Prezesa UKE rozszerzone zostaną o obowiązki organu nadzorczego oraz koordynatora ds. usług cyfrowych wskazane w rozporządzeniu 2022/2065, m.in. konieczność przeprowadzania kontroli nad podmiotami zobowiązanymi do przestrzegania przepisów rozporządzenia 2022/2065, nakładanie administracyjnych kar pieniężnych, współpraca z koordynatorami innych państw członkowskich oraz z Radą Usług Cyfrowych i Komisją Europejską;

- 3) wskazanie Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, zwanego dalej „Prezesem UOKiK”, jako właściwego organu sprawującego nadzór nad stosowaniem przepisów rozporządzenia 2022/2065 w zakresie swojej właściwości, określonej przepisami ustawy;
- 4) uregulowanie zasad i trybu certyfikacji organów pozasądowego rozstrzygania sporów;
- 5) uregulowanie zasad i trybu przyznawania statusu zaufanego podmiotu sygnalizującego;
- 6) uregulowanie zasad i trybu przyznawania statusu zweryfikowanego badacza;
- 7) określenie zasad prowadzenia postępowania kontrolnego związanego z przestrzeganiem przepisów rozporządzenia 2022/2065 przez podmioty do tego zobowiązane;
- 8) uregulowanie kwestii dotyczących administracyjnych kar pieniężnych możliwych do nałożenia przez właściwe organy w związku ze stwierdzeniem nieprzestrzegania przepisów rozporządzenia 2022/2065 przez podmioty do tego zobowiązane. Maksymalne wartości dotyczące wymierzanych kar pieniężnych wprost wynikają z rozporządzenia 2022/2065;
- 9) uregulowanie kwestii wydawania nakazów podjęcia działań przeciwko nielegalnym treściom oraz nakazów udostępniania informacji o usługobiorcy;
- 10) zmiany w innych ustawach wymagane ujednoczeniem przepisów ze względu na zmianę odesłań spowodowanych uchYLENIEM rozdziału 3 nowelizowanej ustawy.

Planowane wejście w życie po upływie 30 dni od dnia ogłoszenia.

1.9. Projekt ustawy z dnia 20 marca 2025 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego oraz emitowaniem europejskich zielonych obligacji

Status: Przekazano do Stałego Komitetu Rady Ministrów – 9 kwietnia 2025 r.

Źródło: legislacja.gov.pl/projekt/12384252/katalog/13053526#13053526

Projekt ustawy wynika z wdrożenia **Rozporządzenia (UE) 2022/2554** (tzw. **DORA – Digital Operational Resilience Act**), które wprowadza regulacje dotyczące zarządzania ryzykiem ICT w sektorze finansowym.

KNF będzie odpowiedzialna za nadzorowanie zgodności instytucji finansowych z wymaganiami DORA. Organ ten uzyska **nowe uprawnienia do inspekcji i audytów** w zakresie systemów ICT w podmiotach nadzorowanych oraz możliwość wydawania decyzji nakazujących podjęcie określonych działań, jeśli podmiot nie spełnia wymagań. KNF będzie współpracować z krajowymi organami cyberbezpieczeństwa (**CSIRT MON, CSIRT NASK, CSIRT GOV**) w zakresie wymiany informacji o cyberzagrożeniach i koordynacji działań w sytuacjach kryzysowych. **KNF będzie centralnym punktem raportowania incydentów** i przekaże informacje do:

- CSIRT MON (wojskowe centrum cyberbezpieczeństwa).

- CSIRT NASK (cyberbezpieczeństwo sektora cywilnego i prywatnego).
- CSIRT GOV (cyberbezpieczeństwo administracji publicznej).

Banki, domy maklerskie, firmy ubezpieczeniowe, instytucje płatnicze i inne podmioty objęte regulacją będą musiały dostosować swoje systemy ICT do nowych standardów. Każda instytucja musi wdrożyć **ramy zarządzania ryzykiem ICT**, obejmujące:

- Identyfikację ryzyk związanych z ICT.
- Wdrożenie polityki odporności cyfrowej.
- Zarządzanie danymi i ochroną przed incydentami cybernetycznymi.

Zarząd każdej instytucji będzie odpowiedzialny za strategię odporności cyfrowej oraz za zapewnienie zgodności systemów ICT z nowymi przepisami.

Planowane jest wprowadzenie jednolitych zasad zgłaszania **poważnych incydentów ICT** do KNF oraz krajowych organów cyberbezpieczeństwa. **Zgłoszenia muszą być realizowane w trzech etapach: Zawiadomienie wstępne** – do **24 godzin** od wykrycia incydentu, **Raport szczegółowy** – w ciągu **72 godzin** od zgłoszenia incydentu oraz **Raport końcowy** – maksymalnie **30 dni** od zakończenia incydentu. Incydenty będą klasyfikowane według skali wpływu na klientów i działalność instytucji.

Nowe regulacje wymagają od instytucji finansowych prowadzenia **rejstru incydentów ICT**, obejmującego wszystkie zgłoszone zdarzenia, nawet te mniejszej skali.

Każda instytucja finansowa musi oceniać ryzyko związane z korzystaniem z usług zewnętrznych dostawców ICT. Dostawcy kluczowych usług ICT (np. przetwarzanie w chmurze, centra danych) będą podlegać nadzorowi UE i KNF. **Obowiązkowe audyty dostawców ICT** przez instytucje finansowe w celu oceny ich bezpieczeństwa. Instytucje finansowe będą zobowiązane do prowadzenia **rejstru wszystkich umów ICT** z dostawcami. Możliwość wymuszenia **zmiany dostawcy ICT**, jeśli usługi nie spełniają nowych standardów bezpieczeństwa.

Wprowadzenie mechanizmu nadzoru nad **kluczowymi dostawcami ICT** na poziomie UE. **Europejskie Urzędy Nadzoru Finansowego** (EBA, ESMA, EIOPA) uzyskają prawo do inspekcji kluczowych dostawców technologicznych (np. firm chmurowych). Możliwość wydania decyzji nakazujących ograniczenie korzystania z usług ryzykownego dostawcy ICT.

KNF będzie mogła **nakładać sankcje finansowe** za niezgodność z nowymi regulacjami. Możliwość publikowania ostrzeżeń publicznych dotyczących naruszeń przepisów. Sankcje mogą dotyczyć zarówno firm, jak i ich zarządów. **Możliwe kary dla instytucji finansowych i dostawców ICT: kary administracyjne** za brak zgodności z wymogami, **zakaz pełnienia funkcji kierowniczych** dla osób odpowiedzialnych za naruszenia bezpieczeństwa ICT, **obowiązek wdrożenia działań naprawczych** pod nadzorem KNF.

Planowane wejście w życie w dniu następującym po dniu ogłoszenia.

1.10. Projekt ustawy z dnia 17 marca 2025 r. o krajowym systemie certyfikacji cyberbezpieczeństwa

Status: Przekazano do Komisji Prawniczej – 2 kwietnia 2025 r.

Źródło: legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12385350

Zakres przedmiotowy projektowanej ustawy wynika ze ścisłego związku tych przepisów z rozporządzeniem 2019/881. Projektowana ustawa określa organizację krajowego systemu certyfikacji cyberbezpieczeństwa oraz zadania i obowiązki podmiotów wchodzących w skład tego systemu, a także sposób sprawowania nadzoru, kontroli i koordynacji w zakresie stosowania przepisów ustawy.

Najważniejszym celem ustawy jest zapewnienie wzajemnego uznawania certyfikatów cyberbezpieczeństwa w UE. Certyfikat wydany w Polsce będzie automatycznie honorowany we wszystkich krajach Unii. Ustawa definiuje strukturę krajowego systemu certyfikacji cyberbezpieczeństwa oraz wskazuje podmioty wchodzące w jego skład:

- Minister właściwy do spraw informatyzacji – centralny organ odpowiedzialny za nadzór nad certyfikacją cyberbezpieczeństwa (pełniący rolę krajowego organu ds. certyfikacji).
- Polskie Centrum Akredytacji (PCA) – krajowa jednostka akredytująca, nadzorująca kompetencje i działanie podmiotów certyfikujących w systemie.
- Jednostki oceniające zgodność – akredytowane podmioty (np. laboratoria, firmy certyfikujące) przeprowadzające ocenę zgodności produktów, usług i procesów ICT z wymaganiami bezpieczeństwa.
- Dostawcy produktów, usług i procesów ICT – podmioty (producenci, importerzy, dystrybutorzy lub inne jednostki wprowadzające na rynek) poddające swoje wyroby lub usługi procesowi certyfikacji.

Krajowy system certyfikacji został zaprojektowany jako dobrowolny – podmioty prywatne (przedsiębiorcy, producenci) nie są zobligowane do uzyskiwania certyfikatów, a obowiązki wynikające z ustawy dotyczą tylko tych, którzy dobrowolnie zdecydują się przystąpić do procesu certyfikacji. Dotyczy to zarówno firm ubiegających się o certyfikaty, jak i jednostek oceniających zgodność chcących je wydawać – uczestnictwo w systemie jest kwestią wyboru i chęci spełnienia określonych standardów.

Przewidziano również możliwość rozszerzenia certyfikacji na nowe obszary w drodze krajowych programów. Minister właściwy ds. informatyzacji może ustanawiać krajowe schematy certyfikacji, które pozwolą certyfikować nie tylko produkty, usługi czy procesy ICT, ale też np. kompetencje osób (specjalistów) w dziedzinie cyberbezpieczeństwa oraz systemy zarządzania cyberbezpieczeństwem w organizacjach.

Planowane wejście ustawy w życie po upływie miesiąca od dnia ogłoszenia.

1.11. Projekt ustawy z dnia 10 stycznia 2025 r. o rynku kryptoaktywów

Status: Przekazano do Stałego Komitetu Rady Ministrów – 3 kwietnia 2025 r.

Źródło: legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12382311/katalog/13040429#13040429

Projekt ustawy zakłada m.in. wprowadzenie zmian w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (dalej „UFI”).

Zostanie dodany przepis, który uprawnia towarzystwo funduszy inwestycyjnych do świadczenia usług w zakresie kryptoaktywów, o których mowa w art. 60 ust. 5 rozporządzenia 2023/1114 na zasadach określonych w tym rozporządzeniu. Projekt wprowadza także zmiany polegające na umożliwieniu zamkniętym funduszom inwestycyjnym nabywanie do swojego portfela inwestycyjnego oferowanych publicznie lub dopuszczonych do obrotu tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e- pieniądzem.

Dodaje się oferowane publicznie lub dopuszczone do obrotu tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniędzem wyemitowane przez jeden podmiot do katalogu czynności, odnośnie do których wierzycielności wobec tego podmiotu i udziały w tym podmiocie nie mogą stanowić łącznie więcej niż 20 % wartości aktywów funduszu.

Ponadto projekt przewiduje, że oferowane publicznie lub dopuszczone do obrotu ww. aktywa nie mogą stanowić więcej niż 20% wartości aktywów funduszu inwestycyjnego zamkniętego, jednocześnie wyemitowane przez jeden podmiot oferowane publicznie lub dopuszczone do obrotu tokeny powiązane z aktywami lub tokeny będące e-pieniędzem nie mogą stanowić więcej niż 10% wartości aktywów funduszu.

Zmiana ustawy ma na celu doprecyzowanie, że w 20% limicie waluty obcej jednego państwa lub euro względem wartości aktywów danego funduszu inwestycyjnego uwzględnia się również wartość tokenów powiązanych z walutami obcymi lub euro. Zmiana ta ma pozwolić towarzystwom funduszy inwestycyjnych na poszerzenie oferty w zakresie oferowanych na krajowym rynku funduszy inwestycyjnych oraz na dalszą dywersyfikację portfela inwestycyjnego tych funduszy.

Zgodnie z projektowanym przepisem fundusze inwestycyjne zamknięte będą mogły nabywać wyłącznie kryptoaktywa oferowane publicznie lub dopuszczone do obrotu na zasadach określonych w rozporządzeniu 2023/1114.

Nowelizacja ma również precyzować sytuację, w której fundusz inwestycyjny zamknięty zamierza dokonywać lokat, m.in. określając warunki jakie powinien spełniać jego statut. Art. 154 UFI także ma być zmieniony – określając w ust 1, że przy stosowaniu limitów inwestycyjnych, o których mowa w art. 145 ust. 3, 3a, 4 lub 7, fundusz inwestycyjny zamknięty jest obowiązany uwzględniać wartość również oferowanych publicznie lub dopuszczonych do obrotu tokenów powiązanych z aktywami lub tokenów będących e-pieniędzem.

Planowane wejście ustawy w życie po upływie 14 dni od dnia ogłoszenia.

- 1.12. Projekt rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 18 marca 2024 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie określenia wzorów informacji o środkach zgromadzonych przez oszczędzającego na indywidualnym koncie emerytalnym i na indywidualnym koncie zabezpieczenia emerytalnego oraz terminu i trybu ich przekazywania

Status: Przekazano do Komisji Prawniczej – 7 kwietnia 2025 r.

Źródło: legislacja.gov.pl/projekt/12382800/katalog/13043664#13043664

Projektowane rozporządzenie realizuje upoważnienie ustawowe zawarte w art. 21 ust. 5 ustawy z dnia 20 kwietnia 2004 r. o indywidualnych kontaktach emerytalnych oraz indywidualnych kontaktach zabezpieczenia emerytalnego (Dz. U. z 2024 r. poz. 707).

Projektowane rozporządzenie wprowadza rozwiązanie polegające na możliwości przekazywania informacji za pomocą systemu teleinformatycznego albo przesyłką poleconą. Proponowane rozwiązanie polegające na przekazywaniu informacji za pomocą systemu teleinformatycznego pozwoli na szybszą identyfikację klienta, do którego środki należą. Usprawni to także kontrolę limitu wysokości wpłat rocznych przez oszczędzającego i wykonanie obowiązku zwrotu nadpłaty, o której mowa w art. 13 ust. 5 i 13a ust. 5 ustawy (roczne wpłaty na konta IKE lub IKZE nie mogą przekroczyć maksymalnego limitu ustalonego przez ministra właściwego do spraw zabezpieczenia społecznego, zgodnie z art. 13 ust. 4 i art. 13a ust. 8 ustawy).

Informacje będą przekazywane za pomocą systemu teleinformatycznego, zapewniającego właściwe zabezpieczenie danych objętych tymi informacjami, albo przesyłką poleconą. Dotychczasowy tryb przekazywania informacji, tj. przesyłką poleconą w rozumieniu ustawy z dnia 23 listopada 2012 r. – Prawo pocztowe (Dz. U. z 2023 r. poz. 1640, z późn. zm.), zostaje zachowany, aby nie ograniczać trybu przekazywania informacji.

Planowane wejście w życie po upływie 6 miesięcy od dnia ogłoszenia.

2. Komunikaty, wydarzenia i stanowiska organów nadzoru

2.1. Działalność nadzorcza Komisji Nadzoru Finansowego:

2.1.1. Dane miesięczne OFE - luty 2025 rok

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego informuje, że w serwisie internetowym dostępne są Dane miesięczne OFE za luty 2025 roku.

Źródło: knf.gov.pl/?articleId=93095&p_id=18

2.1.2. Informacja dotycząca pracowniczych planów kapitałowych (PPK) - IV kwartał 2024 roku

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego informuje, że w serwisie internetowym dostępna jest Informacja dotycząca pracowniczych planów kapitałowych (PPK) - IV kwartał 2024 roku

Źródło: knf.gov.pl/?articleId=93173&p_id=18

2.2. PFR Portal PPK: Biuletyn miesięczny Pracowniczych Planów Kapitałowych

W serwisie internetowym PFR Portal PPK dostępny jest Biuletyn Pracowniczych Planów Kapitałowych za marzec 2025 r.

Źródło: mojeppk.pl/pliki/repozytorium-plikow/materialy-do-pobrania/pdf/Biuletyn-PPK-03-2025.pdf

Kontakt

Jeżeli nie chcą Państwo otrzymywać tego typu korespondencji w przyszłości, prosimy o przekazanie takiej informacji na adres dsm@finat.pl
