



NR 3/2024. STAN NA DZIEŃ 5 MARCA 2024 r.

# BIULETYN PRAWNY

ZMIANY PRAWNE NA RYNKU FUNDUSZY

# BIULETYN PRAWNY

## I. Akty prawne dotyczące rynku Funduszy

### 1. Prawo krajowe

- 1.1. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 7 lutego 2024 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu portfelowego;
- 1.2. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 23 lutego 2024 r. w sprawie egzaminu potwierdzającego wiedzę i umiejętności niezbędne do świadczenia doradztwa w zakresie ogólnoeuropejskiego indywidualnego produktu emerytalnego;
- 1.3. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 14 lutego 2024 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie sposobu przesyłania za pomocą środków komunikacji elektronicznej ksiąg podatkowych oraz wymagań technicznych dla informatycznych nośników danych, na których te księgi mogą być zapisane i przekazywane;
- 1.4. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 15 lutego 2024 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie sposobu przesyłania deklaracji i podań oraz rodzajów podpisu elektronicznego, którymi powinny być opatrzone.

### 2. Projekty ustaw/rozporządzeń

- 2.1. Projekt ustawy z dnia 20 lutego 2024 r. o zmianie ustawy o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami oraz niektórych innych ustaw;
- 2.2. Projekt ustawy z dnia 22 lutego 2024 r. Prawo komunikacji elektronicznej;
- 2.3. Projekt rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 lutego 2024 r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych.

### 3. Komunikaty, wydarzenia i stanowiska organów nadzoru

- 3.1. Działalność nadzorcza Komisji Nadzoru Finansowego:
  - 3.1.1. Dane miesięczne OFE - styczeń 2024 roku;
  - 3.1.2. Dane kwartalne TFI - IV kwartał 2023 roku;
  - 3.1.3. Informacje o rynku IKE według stanu na 31 grudnia 2023 roku;

3.1.4. Informacje o rynku IKZE według stanu na 31 grudnia 2023 roku;

3.1.5. Biuletyn Kwartalny. Rynek OFE 4/2023;

3.2. PFR Portal PPK: Biuletyn miesięczny Pracowniczych Planów Kapitałowych;

3.3. KPRM: Projekt ustawy o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego;

3.4. Nowelizacja ustawy o rachunkowości.

## II. Obszar zmian

### 1. Prawo krajowe. Nowe przepisy wchodzące w życie

#### 1.1. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 7 lutego 2024 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu portfelowego

Status: Weszło w życie 28 lutego 2024 r.

Źródło: [dziennikustaw.gov.pl/DU/2024/179](https://dziennikustaw.gov.pl/DU/2024/179)

Rozporządzenie służy wykonaniu przez Ministra Finansów upoważnienia ustawowego do wydania rozporządzenia na podstawie art. 179a ust. 10 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2023 r. poz. 681, z późn. zm.). Upoważnienie to zostało dodane ustawą z dnia 16 sierpnia 2023 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku (Dz. U. poz. 1723), zwanej dalej „ustawą zmieniającą”.

Rozporządzenie stanowi dalszą realizację działań organów publicznych określonych w Strategii Rozwoju Rynku Kapitałowego, które zostały przewidziane w ustawie zmieniającej w zakresie funduszy typu ETF ang. Exchanged Traded Funds.

Rozporządzenie przewiduje, że prospekt informacyjny funduszu portfelowego będzie się składał się z następujących części:

- 1) wstępu, który będzie przedstawiał podstawowe informacje o funduszu, emitowanych przez niego certyfikatach inwestycyjnych i samym prospekcie,
- 2) rozdziałów wskazujących czynniki ryzyka, osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w prospekcie, dane o funduszu, emisji, osobach zarządzających i nadzorujących oraz podmiotach obsługujących fundusz,
- 3) załączników.

Rozwiązania przyjęte w rozporządzeniu zostały wzorowane na wybranych regulacjach zawartych w obowiązujących rozporządzeniach - rozporządzeniu Ministra Finansów w sprawie prospektu informacyjnego funduszu inwestycyjnego otwartego i specjalistycznego funduszu inwestycyjnego otwartego oraz wyliczania wskaźnika zysku do ryzyka tych funduszu (Dz. U. z 2023 r. poz. 1659)

oraz rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 12 maja 2020 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinno odpowiadać memorandum informacyjne (Dz. U. z 2020 r. poz. 1053).

### **1.2. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 23 lutego 2024 r. w sprawie egzaminu potwierdzającego wiedzę i umiejętności niezbędne do świadczenia doradztwa w zakresie ogólnoeuropejskiego indywidualnego produktu emerytalnego**

**Status: Wejdzie w życie 15 marca 2024 r.**

**Źródło: [dziennikustaw.gov.pl/DU/2024/287](https://dziennikustaw.gov.pl/DU/2024/287)**

Rozporządzenie stanowi wykonanie art. 27 ust. 10 ustawy z dnia 7 lipca 2023 r. o indywidualnym produkcie emerytalnym.

W rozporządzeniu określono:

- 1) zakres obowiązujących tematów egzaminu potwierdzającego wiedzę i umiejętności niezbędne do świadczenia doradztwa w zakresie ogólnoeuropejskiego indywidualnego produktu emerytalnego, zwanego dalej „egzaminem”;
- 2) tryb i sposób przeprowadzenia egzaminu;
- 3) sposób ustalania wyniku egzaminu;
- 4) tryb składania i rozpatrywania odwołań od wyniku egzaminu.

### **1.3. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 14 lutego 2024 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie sposobu przesyłania za pomocą środków komunikacji elektronicznej ksiąg podatkowych oraz wymagań technicznych dla informatycznych nośników danych, na których te księgi mogą być zapisane i przekazywane**

**Status: Weszło w życie 17 lutego 2024 r.**

**Źródło: [dziennikustaw.gov.pl/DU/2024/197](https://dziennikustaw.gov.pl/DU/2024/197)**

W rozporządzeniu:

- 1) zmieniono § 2 ust. 2a pkt 5 rozporządzenia. Zrezygnowano ze wskazywania konkretnych pozycji formularzy podatkowych, w których wskazana została wysokość przychodu stanowiąca element podpisu, które nie są uregulowane aktem normatywnym. Zatem zmiana dotyczyć będzie wszystkich formularzy wymienionych w § 2 ust. 2a pkt 5 zmienianego rozporządzenia.
- 2) wprowadzono zmiany ujednolicające w zakresie:

- określenia tzw. „innego podpisu elektronicznego zapewniającego autentyczność”,
- ujednoczenia przywoływanych tytułów formularzy (usunięcie zwrotów: „za rok podatkowy”, „za rok”, „w roku podatkowym”),
- uporządkowania kolejności i treści przepisów regulujących kwestię urzędowego poświadczenia odbioru (UPO).

#### **1.4. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 15 lutego 2024 r. zmieniające rozporządzenie w sprawie sposobu przesyłania deklaracji i podań oraz rodzajów podpisu elektronicznego, którymi powinny być opatrzone**

**Status:** Weszło w życie 16 lutego 2024 r. z mocą od dnia 15 lutego 2024 r.

**Źródło:** [dziennikustaw.gov.pl/DU/2024/206](https://dziennikustaw.gov.pl/DU/2024/206)

W rozporządzeniu:

- 1) wprowadzono przepisy umożliwiające organom podatkowym, o których mowa w art. 13a ustawy – Ordynacja podatkowa, udostępnienie podatnikom-funkcjonariuszom służb specjalnych oprogramowania interfejsowego umożliwiającego przesyłanie zeznań w postaci elektronicznej. W konsekwencji możliwe będzie przesyłanie przez podatników – funkcjonariuszy służb specjalnych wybranych zeznań podatkowych (PIT-36 i PIT-37) do ww. organów podatkowych za pomocą oprogramowania interfejsowego udostępnionego przez te organy w systemach teleinformatycznych tych organów oraz opatrywanie zeznań przekazywanych do tych organów przy użyciu szczególnego podpisu elektronicznego zapewniającego autentyczność zeznań,
- 2) zmieniono nazwy wzorów formularzy: PIT-NZ, PIT-NZS i PIT-OP,
- 3) zrezygnowano ze wskazywania konkretnych numerów pól formularzy podatkowych, które nie są uregulowane aktem normatywnym (dot. tzw. danych autoryzacyjnych),
- 4) usunięto zapisy odnoszące się do przesyłania deklaracji i podań przez portal podatkowy w związku z zaprzestaniem świadczenia usług za jego pośrednictwem,
- 5) wprowadzono inne zmiany porządkujące i ujednolicające.

## **2. Projekty ustaw/rozporządzeń.**

### **2.1. Projekt ustawy z dnia 20 lutego 2024 r. o zmianie ustawy o wymianie informacji podatkowych z innymi państwami oraz niektórych innych ustaw**

**Status:** Komisja Prawnicza – 22 lutego 2024 r.

**Źródło:** [legislacja.gov.pl/projekt/12381606/](https://legislacja.gov.pl/projekt/12381606/)

Planowane w projekcie rozwiązania są wprowadzane w szczególności w celu transpozycji regulacji prawnych dyrektywy Rady (UE) 2021/514 z dnia 22 marca 2021 r. zmieniającej dyrektywę

2011/16/UE w sprawie współpracy administracyjnej w dziedzinie opodatkowania (Dz. Urz. UE L 104/1 z 25.03.2021; zwaną dalej: DAC7).

Wprowadzane przepisy mają na celu intensyfikację działań w obszarze współpracy w zakresie wymiany informacji podatkowych w związku z ograniczoną dostępnością danych dotyczących dochodów uzyskanych przez podatników za pośrednictwem platform cyfrowych.

Istotą zmian ujętych w proponowanej ustawie jest rozszerzenie obowiązujących przepisów dotyczących zakresu wymiany informacji i współpracy administracyjnej w sprawach podatkowych, poprzez:

- nałożenie na platformy cyfrowe obowiązku sprawozdawczego dotyczącego sprzedawców działających z pomocą tych platform,
- zbudowanie mechanizmu wymiany informacji o sprzedawcach pomiędzy państwami członkowskimi oraz
- poprawę obecnych mechanizmów współpracy między administracjami, np. poprzez wprowadzenie możliwości przeprowadzania wspólnych kontroli.

Raportowaniem będą objęci operatorzy platform, którzy udostępniają je sprzedawcom, umożliwiając tym samym dokonywanie transakcji: sprzedaży towarów, świadczenia usług, udostępniania środków transportu lub udostępnienia nieruchomości, udziałów w nieruchomościach, lub ich części. Platformę należy rozumieć jako oprogramowanie, które umożliwia sprzedawcom łączność z innymi użytkownikami w celu wykonywania ww. czynności. Są to przede wszystkim strony internetowe lub ich części lub aplikacje (także mobilne). Jednocześnie za platformę nie jest uważane oprogramowanie umożliwiające wyłącznie przetwarzanie płatności, wystawianie przez użytkowników ogłoszeń, reklamowanie lub przekierowywanie na platformę.

Obowiązki sprawozdawcze będą polegały na przekazywaniu Szefowi KAS zbiorczej informacji na temat sprzedawcy lub sprzedawców, zawierających transakcje za pomocą platformy. Taka informacja za okres sprawozdawczy będzie przekazywana elektronicznie na podstawie wzoru dokumentu zamieszczonego w BIP. W celu przekazywania informacji zostanie stworzone oprogramowanie interfejsowe. W niektórych przypadkach, podmiot (operator platformy) będzie zobowiązany do jednorazowej rejestracji w jednym z państw członkowskich, po której otrzyma indywidualny numer operatora platformy. Numer ten będzie służył identyfikacji dla celów sprawozdawczych.

**Planowane wejście w życie z dniem 1 lipca 2024 r.**

## **2.2. Projekt ustawy z dnia 22 lutego 2024 r. Prawo komunikacji elektronicznej**

**Status: Opiniowanie – 26 lutego 2024 r.**

**Źródło: [legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12382350](https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12382350)**

Projekt ustawy – Prawo komunikacji elektronicznej ma na celu między innymi regulację kwestii wykonywania działalności polegającej na świadczeniu usług komunikacji elektronicznej, regulowania rynków komunikacji elektronicznej, warunków gospodarowania częstotliwościami, zasobami orbitalnymi oraz zasobami numeracji, a także praw i obowiązków przedsiębiorców komunikacji elektronicznej, użytkowników urządzeń radiowych i użytkowników końcowych, zasad przetwarzania danych telekomunikacyjnych i ochrony tajemnicy komunikacji elektronicznej. Dotychczas materia ta była regulowana ustawą z dnia 16 lipca 2004 r. – Prawo telekomunikacyjne, która zostanie zastąpiona niniejszą ustawą.

Przepisy projektu stanowią implementację do polskiego porządku prawnego dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2018/1972 z dnia 11 grudnia 2018 r. ustanawiającej Europejski kodeks łączności elektronicznej.

Projektowi ustawy towarzyszy projekt ustawy wprowadzającej ustawę – Prawo komunikacji elektronicznej. W ustawie wprowadzającej wskazane zostały odpowiednie przepisy intertemporalne oraz zmiany w innych ustawach wynikające z propozycji uchylecia ustawy Prawo telekomunikacyjne oraz uchwalenia ustawy Prawo komunikacji elektronicznej.

**Planowane wejście w życie po upływie 6 miesięcy od dnia ogłoszenia (z wyjątkami).**

### **2.3. Projekt rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 21 lutego 2024 r. zmieniającego rozporządzenie w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych**

**Status: Komisja Prawnicza – 28 lutego 2024 r.**

**Źródło: [legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12381607](https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12381607)**

Ustawa z dnia 7 października 2022 r. o zmianie niektórych ustaw w celu uproszczenia procedur administracyjnych dla obywateli i przedsiębiorców (Dz. U. poz. 2185) dokonała z dniem 1 stycznia 2024 r. zmiany upoważnienia ustawowego zawartego w art. 225 ust. 3 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2023 r. poz. 681, z późn. zm.), na podstawie którego zostało wydane rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 25 września 2023 r. w sprawie okresowych sprawozdań oraz bieżących informacji dotyczących działalności i sytuacji finansowej towarzystw funduszy inwestycyjnych, funduszy inwestycyjnych i funduszy inwestycyjnych w likwidacji dostarczanych przez te podmioty Komisji Nadzoru Finansowego (Dz. U. poz. 2304), zwane dalej „rozporządzeniem w sprawie sprawozdań”.

Zmiana upoważnienia ustawowego polega na zobowiązaniu ministra właściwego do spraw instytucji finansowych do objęcia przepisami nowego rozporządzenia w sprawie sprawozdań również funduszu w likwidacji. Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 21 czerwca 2005 r. w sprawie trybu likwidacji funduszy inwestycyjnych (Dz. U. poz. 963, z późn. zm.) określa nadal obowiązki sprawozdawcze funduszy inwestycyjnych w likwidacji wobec Komisji Nadzoru

Finansowego, konieczna jest zatem zmiana tego rozporządzenia tak, aby obowiązki sprawozdawcze likwidatora reprezentującego fundusz inwestycyjny w likwidacji wobec Komisji Nadzoru Finansowego nie wynikały z dwóch aktów prawnych.

Obowiązki informacyjne funduszu inwestycyjnego w likwidacji wobec Komisji Nadzoru Finansowego od dnia 1 stycznia 2024 r. wynikają z rozporządzenia w sprawie sprawozdań, co skutkuje koniecznością ich usunięcia z przepisów zmienianego rozporządzenia.

W projekcie rozporządzenia przewidziano, że ogłoszenie o otwarciu likwidacji funduszu inwestycyjnego będzie w każdym przypadku zamieszczane na stronie internetowej likwidatora funduszu (oraz w sposób określony w statucie likwidowanego funduszu dla ogłaszania zmian statutu likwidowanego funduszu), a w przypadku gdy likwidatorem jest podmiot inny niż towarzystwo funduszy inwestycyjnych również na stronie internetowej towarzystwa, które do dnia otwarcia likwidacji reprezentowało fundusz w stosunkach z osobami trzecimi.

Analogiczne zasady będą miały również zastosowanie do publikowania ogłoszeń o nowej dacie likwidacji funduszu, w przypadku gdy likwidacja funduszu nie będzie zakończona w dniu określonym w ogłoszeniu o likwidacji funduszu.

W projekcie rozporządzenia odstąpiono również od przekazywania przez likwidatora radzie inwestorów i zgromadzeniu inwestorów sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień otwarcia likwidacji funduszu na etapie jego przedstawiania do badania firmie audytorskiej. Po zmianie likwidator funduszu będzie publikował to sprawozdanie na stronie internetowej wskazanej w ogłoszeniu o otwarciu likwidacji, przy czym publikacja tego sprawozdania będzie dokonywana dwukrotnie. Po raz pierwszy sprawozdanie to będzie publikowane niezwłocznie po jego sporządzeniu przez likwidatora, po raz drugi – po jego zbadaniu przez firmę audytorską.

Zmiany dostosowawcze polegać będą w szczególności na wskazaniu aktualnego tytułu ustawy upoważniającej, wskazaniu Komisji Nadzoru Finansowego jako organu nadzoru oraz wskazaniu firmy audytorskiej jako podmiotu badającego sprawozdanie finansowe funduszu.

**Planowane wejście w życie z dniem następującym po dniu ogłoszenia.**

### **3. Komunikaty, wydarzenia i stanowiska organów nadzoru**

#### **3.1. Działalność nadzorcza Komisji Nadzoru Finansowego:**

##### **3.1.1. Dane miesięczne OFE - styczeń 2024 roku**

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego informuje, że w serwisie internetowym dostępne są dane miesięczne OFE za styczeń 2024 roku.

**Źródło:** [knf.gov.pl/?articleId=88059&p\\_id=18](https://knf.gov.pl/?articleId=88059&p_id=18)



### **3.1.2. Dane kwartalne TFI - IV kwartał 2023 roku**

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego informuje, że w serwisie internetowym dostępne są dane kwartalne TFI za IV kwartał 2023 roku zawierające aktywa, dane o kapitale własnym, zobowiązania, wybrane dane o kosztach i przychodach oraz aktywa zarządzane przez TFI.

**Źródło:** [knf.gov.pl/?articleId=88057&p\\_id=18](https://knf.gov.pl/?articleId=88057&p_id=18)

### **3.1.3. Informacje o rynku IKE według stanu na 31 grudnia 2023 roku**

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego informuje, że w serwisie internetowym dostępna jest informacja o rynku IKE według stanu na 31 grudnia 2023 roku.

**Źródło:** [knf.gov.pl/?articleId=88163&p\\_id=18](https://knf.gov.pl/?articleId=88163&p_id=18)

### **3.1.4. Informacje o rynku IKZE według stanu na 31 grudnia 2023 roku**

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego informuje, że w serwisie internetowym dostępna jest informacja o rynku IKZE według stanu na 31 grudnia 2023 roku.

**Źródło:** [knf.gov.pl/?articleId=88161&p\\_id=18](https://knf.gov.pl/?articleId=88161&p_id=18)

### **3.1.5. Biuletyn Kwartalny. Rynek OFE 4/2023**

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego informuje, że w serwisie internetowym dostępny jest Biuletyn Kwartalny dotyczący OFE. Dane finansowe obejmują: informacje o portfelach inwestycyjnych funduszy, wartości jednostek rozrachunkowych oraz stopy zwrotu, a także bilanse, rachunki zysków i strat otwartych funduszy i powszechnych towarzystw emerytalnych. Informacje o członkostwie w otwartych funduszach uwzględniają dane o liczbie członków, zmianach członkostwa, które miały miejsce w danym kwartale oraz o poziomie składek na ubezpieczenie emerytalne, które wpłynęły do funduszy.

**Źródło:** [knf.gov.pl/?articleId=88188&p\\_id=18](https://knf.gov.pl/?articleId=88188&p_id=18)

## **3.2. PFR Portal PPK: Biuletyn miesięczny Pracowniczych Planów Kapitałowych**

W serwisie internetowym PFR Portal PPK dostępny jest Biuletyn Pracowniczych Planów Kapitałowych za luty 2024 r.

**Źródło:** [mojeppk.pl/pliki/repozytorium-plikow/materialy-do-pobrania/pdf/Biuletyn-PPK-02-2023.pdf](https://mojeppk.pl/pliki/repozytorium-plikow/materialy-do-pobrania/pdf/Biuletyn-PPK-02-2023.pdf)

### 3.3. KPRM: Projekt ustawy o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego

KPRM informuje, że w wykazie prac legislacyjnych i programowych Rady Ministrów opublikowano założenia projektu ustawy w sprawie zapewnienia operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego, której celem będzie wdrożenie rozporządzenia 2022/2554 (DORA).

**Źródło:** [gov.pl/web/premier/projekt-ustawy-o-zmianie-niektorych-ustaw-w-zwiazku-z-zapewnieniem-operacyjnej-odpornosci-cyfrowej-sektora-finansowego](https://gov.pl/web/premier/projekt-ustawy-o-zmianie-niektorych-ustaw-w-zwiazku-z-zapewnieniem-operacyjnej-odpornosci-cyfrowej-sektora-finansowego)

### 3.4. EY: Nowelizacja ustawy o rachunkowości

Rozpoczęto pracę nad nowelizacją ustawy o rachunkowości, mającą na celu wdrożenie dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/2101, która nakłada na duże przedsiębiorstwa wielonarodowe z UE obowiązek publicznego ujawnienia informacji o zapłaconym podatku dochodowym oraz innych informacji związanych z podatkami w podziale na poszczególne kraje.

**Źródło:** [ey.com/pl\\_pl/tax/podatki-miedzynarodowe/zmiany-w-ustawie-o-rachunkowosci-2024](https://ey.com/pl_pl/tax/podatki-miedzynarodowe/zmiany-w-ustawie-o-rachunkowosci-2024)

## Kontakt

Jeżeli nie chcą Państwo otrzymywać tego typu korespondencji w przyszłości, prosimy o przekazanie takiej informacji na adres [dsm@finat.pl](mailto:dsm@finat.pl)

---