



Finat

NR 5/2025. STAN NA DZIEŃ 12 MAJA 2025 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 16 kwietnia 2025 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. Projekty ustaw/rozporządzeń

- 2.1. Projekt ustawy z dnia 9 maja 2025 r. o zmianie ustawy – Kodeks pracy;
- 2.2. Projekt ustawy z dnia 24 kwietnia 2025 r. o zmianie niektórych ustaw w celu deregulacji prawa gospodarczego i administracyjnego oraz doskonalenia zasad opracowywania prawa gospodarczego;
- 2.3. Projekt ustawy z dnia 28 kwietnia 2025 r. o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi;
- 2.4. Projekt ustawy z dnia 7 maja 2025 r. o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych;
- 2.5. Projekt ustawy z dnia 8 maja 2025 r. o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych oraz ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych;
- 2.6. Projekt ustawy o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi oraz ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;
- 2.7. Projekt ustawy z dnia 8 maja 2025 r. o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi;
- 2.8. Projekt ustawy z dnia 11 kwietnia 2025 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego oraz emitowaniem europejskich zielonych obligacji;
- 2.9. Projekt ustawy z dnia 5 maja 2025 r. o krajowym systemie certyfikacji cyberbezpieczeństwa;

- 2.10. Projekt ustawy z dnia 14 kwietnia 2025 r. o zmianie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym oraz niektórych innych ustaw.

3. Komunikaty, wydarzenia i stanowiska organów nadzoru

3.1. Działalność nadzorcza Komisji Nadzoru Finansowego:

- 3.1.1. Stopy zwrotu OFE za okres od 31.03.2022 r. - 31.03.2025 r.;
 - 3.1.2. Dane miesięczne OFE - marzec 2025 rok;
 - 3.1.3. Informacja dotycząca otwartych funduszy emerytalnych;
 - 3.1.4. Archiwalne informacje dotyczące otwartych funduszy emerytalnych;
 - 3.1.5. Informacja o sytuacji krajowych instytucji płatniczych oraz małych instytucji płatniczych w II półroczu 2024 roku;
 - 3.1.6. Wartość aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty (PPK) wg stanu na koniec I kwartału 2025;
- 3.2. PFR Portal PPK: Biuletyn miesięczny Pracowniczych Planów Kapitałowych - nr 42 kwiecień 2025;
- 3.3. Wpis do rejestru zarządzających ASI w związku z nową klasyfikacją kodów PKD;
- 3.4. Nagranie webinarium na temat poradnika UODO o naruszeniach ochrony danych osobowych;
- 3.5. Rada UE przyjęła Dyrektywę DAC9 ułatwiającą raportowanie na potrzeby globalnego minimalnego poziomu opodatkowania przez międzynarodowe grupy przedsiębiorstw oraz duże grupy krajowe;
- 3.6. Webinarium CEDUR „Wymogi Rozporządzenia DORA a wcześniejsze wdrożenie Rekomendacji D i Wytycznych IT KNF”.

II. Obszar zmian

1. Prawo krajowe. Nowe przepisy wchodzące w życie.

- 1.1. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 16 kwietnia 2025 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: Wejdzie w życie - 25 października 2025 r.

Źródło: dziennikustaw.gov.pl/DU/2025/536

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

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.

2. Projekty ustaw/rozporządzeń.

2.1. Projekt ustawy z dnia 9 maja 2025 r. o zmianie ustawy - Kodeks pracy

Status: Przekazano do komisji w Senacie – 9 kwietnia 2025 r.

Źródło: senat.gov.pl/prace/proces-legislacyjny-w-senacie/ustawy-uchwalone-przez-sejm/ustawy-uchwalone-przez-sejm/ustawa,1777.html

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.

2.2. Projekt ustawy z dnia 24 kwietnia 2025 r. o zmianie niektórych ustaw w celu deregulacji prawa gospodarczego i administracyjnego oraz doskonalenia zasad opracowywania prawa gospodarczego

Status: Przekazano do Marszałka Senatu i Prezydenta – 29 kwietnia 2025 r.

Źródło: senat.gov.pl/prace/proces-legislacyjny-w-senacie/ustawy-uchwalone-przez-sejm/ustawy-uchwalone-przez-sejm/ustawa,1774.html

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 rozdzielaliby środki zgodnie z przypisaniem do konkretnych funduszy i uczestników.

Planowane wejście ustawy w życie po upływie 30 dni od ogłoszenia, z wyjątkami.

2.3.Projekt ustawy z dnia 28 kwietnia 2025 r. o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi

Status: Opiniowanie – 29 kwietnia 2025 r.

Źródło: legislacja.gov.pl/projekt/12397308/katalog/13124805#13124805

Celem projektu ustawy jest ułatwienie łączenia niepublicznych funduszy inwestycyjnych zamkniętych, których organem jest to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych, poprzez złagodzenie wymogów w zakresie konieczności uzyskiwania zgody zgromadzenia inwestorów na połączenie.

Zgodnie z art. 208zzi ust. 7 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2024 r. poz. 1034 i 1863 oraz z 2025 r. poz. 146), dalej „ustawa o funduszach inwestycyjnych”, połączenie funduszy inwestycyjnych zamkniętych, zarządzanych przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych, wymaga zgody zgromadzenia inwestorów funduszu przejmowanego oraz funduszu przejmującego, a w przypadku połączenia przez utworzenie nowego funduszu inwestycyjnego, zgody zgromadzenia inwestorów funduszu przejmowanego. Uchwała udzielająca zgody wymaga oddania głosów za połączeniem przez uczestników reprezentujących 2/3 ogólnej liczby certyfikatów inwestycyjnych.

W projekcie ustawy przewidziano złagodzenie wymogów w zakresie konieczności uzyskiwania zgody zgromadzenia inwestorów na połączenie niepublicznych funduszy inwestycyjnych zamkniętych, których organem jest to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych. Zmiany w tym zakresie zakładają:

- 1) obniżenie z 2/3 do połowy wymaganego progu głosów ogólnej liczby certyfikatów inwestycyjnych danego funduszu za połączeniem – zmiana art. 208zzi ust. 8 ustawy o funduszach inwestycyjnych,
- 2) rezygnację z wymogu oddania głosów przez uczestników reprezentujący łącznie co najmniej połowę ogólnej liczby certyfikatów inwestycyjnych danego funduszu, w sytuacji gdy pomimo dwukrotnie prawidłowo zwołanego zgromadzenia inwestorów oddano mniej

niż połowę głosów reprezentujących liczbę certyfikatów inwestycyjnych danego funduszu – w takim przypadku zgoda na połączenie zostanie udzielona, jeżeli głosy za połączeniem odda co najmniej połowa uczestników obecnych lub reprezentowanych podczas głosowania.

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

2.4. Projekt ustawy z dnia 7 maja 2025 r. o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych

Status: Skierowano do I czytania – 8 maja 2025 r.

Źródło: legislacja.gov.pl/projekt/12397300/katalog/13124457#13124457

Projektowana zmiana polega na uchyleniu art. 27c ustawy CIT i oznacza zniesienie obowiązku publikacji (przez największych podatników CIT) informacji o realizowanej strategii podatkowej.

Zwolnieniem będą objęte wszystkie obowiązki dotyczące informacji o realizowanej strategii podatkowej, tj. nie tylko obowiązki sporządzania i podawania do publicznej wiadomości informacji o realizowanej strategii podatkowej, ale również obowiązek przekazywania do naczelnika urzędu skarbowego informacji o adresie strony internetowej, na której informacje o realizowanej strategii podatkowej zostały zamieszczone.

Uchylenie art. 27c ustawy CIT będzie równoznaczne ze zniesieniem obowiązku udostępniania informacji na stronie internetowej za poszczególne lata (art. 27c ust. 6). Zgodnie z obowiązującymi przepisami informacja raz zamieszczona na stronie internetowej ma być dostępna dla zainteresowanych przez kolejne lata. Tym samym po wejściu w życie ustawy zniesiony zostanie również obowiązek zapewnienia dostępu do informacji zamieszczonych na stronie internetowej za lata poprzednie.

Planowane wejście w życie w dniu następującym po dniu ogłoszenia.

2.5. Projekt ustawy z dnia 8 maja 2025 r. o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych oraz ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych

Status: Opiniowanie – 9 maja 2025 r.

Źródło: legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12397606/katalog/13126966#13126966

W ramach projektowanej ustawy proponuje się zmianę:

- 1) ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz. U. z 2025 r. poz. 163, z późn. zm), zwanej dalej: „ustawą PIT”,
- 2) ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz. U. z 2025 r. poz. 278, z późn. zm.), zwanej dalej: „ustawą CIT”.

Proponowane polegają na:

1. wprowadzeniu alternatywnego sposobu zwrotu podatku w przypadku uchylenia decyzji o wsparciu lub cofnięcia zezwolenia w przypadku podatników posiadających więcej niż

- jedną decyzję o wsparciu lub więcej niż jedno zezwolenie lub decyzję(e) o wsparciu i zezwolenie(a);
2. ograniczeniu obowiązku składania informacji o wspólnikach spółki jawnej w przypadku zmiany składu wspólników i ich udziałów w takiej spółce;
 3. uchyleniu sankcji utraty przez podatkowe grupy kapitałowe (PGK) statusu podatnika CIT w przypadku dokonywania transakcji kontrolowanych z podmiotami powiązanymi spoza grupy na warunkach nierynkowych.

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

2.6. Projekt ustawy o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi oraz ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

Status: Publikacja założeń na stronie KPRM – 9 maja 2025 r.

Źródło: gov.pl/web/premier/projekt-ustawy-o-zmianie-ustawy-o-funduszach-inwestycyjnych-i-zarzadzaniu-alternatywnymi-funduszami-inwestycyjnymi-oraz-ustawy-o-obrocie-instrumentami-finansowymi3

Celem projektu ustawy jest usunięcie nadregulacji w zakresie obowiązku rejestracji certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych, które nie są publicznymi funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi, zwanych dalej: „niepublicznymi FIZ”, w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych (KDPW), jak również obowiązku posiadania przez takie fundusze agenta emisji.

Obowiązek rejestracji w KDPW certyfikatów inwestycyjnych niepublicznych FIZ, a także posiadania agenta emisji zostały wprowadzone ustawą z dnia 9 listopada 2018 r. o zmianie niektórych ustaw w związku ze wzmocnieniem nadzoru nad rynkiem finansowym oraz ochrony inwestorów na tym rynku (Dz. U. poz. 2243, z późn. zm.). W praktyce stosowania tych rozwiązań okazało się, że obecnie obowiązujący model rejestracji certyfikatów inwestycyjnych niepublicznych FIZ utrudnia realizację celów przepisów o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu, w szczególności w zakresie zapewnienia przejrzystości transakcji finansowych oraz identyfikacji beneficjentów rzeczywistych. Model ten uniemożliwia skuteczne stosowanie środków bezpieczeństwa finansowego, w tym ustalenia tożsamości uczestników, pochodzenia środków, ustalenia beneficjentów rzeczywistych czy statusu osoby zajmującej eksponowane stanowiska polityczne (PEP). Z uwagi na ograniczenia wynikające z tajemnicy zawodowej, do zachowania której obowiązani są agent emisji oraz firmy inwestycyjne prowadzące rachunki papierów wartościowych, towarzystwo funduszy inwestycyjnych i niepubliczny FIZ pozbawieni są dostępu do informacji o certyfikatach ujętych w ewidencji osób uprawnionych z certyfikatów inwestycyjnych, jak również informacji o certyfikatach inwestycyjnych, które po zawarciu przez agenta emisji umowy o rejestrację certyfikatów inwestycyjnych w KDPW, zostały przeniesione na rachunki papierów wartościowych.

Rolą agenta emisji miało być weryfikowanie dokumentacji, niemniej z uwagi na jej ilość, nie ma gwarancji, że weryfikacja ta jest przeprowadzona dokładnie. Ponadto agenci zastrzegają w umowach szeroki zakres wyłączeń od odpowiedzialności. Pojawienie się w procesie emisji dodatkowych podmiotów generuje nie tylko dodatkowe ryzyka błędów, które jak wynika z doświadczeń, mogą się pojawić na każdym jego etapie, ale także wiąże się ze wzrostem kosztów prowadzenia działalności dla niepublicznych FIZ.

Proponuje się w przypadku niepublicznych FIZ przywrócenie modelu rejestracji certyfikatów inwestycyjnych w ewidencji uczestników, przewidziany w ustawie z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2024 r. poz. 1034, z późn. zm.) przed nowelizacją z 2018 r.

Jednocześnie, należy utrzymać wprowadzone ustawą o zmianie niektórych ustaw w związku ze wzmocnieniem nadzoru nad rynkiem finansowym oraz ochrony inwestorów na tym rynku nadzoru przepisy, zgodnie z którymi certyfikaty inwestycyjne nie mogą mieć formy dokumentu w celu zapewnienia bezpieczeństwa w zakresie identyfikacji osób uprawnionych z certyfikatów inwestycyjnych jak i uprawnień wynikających z tych certyfikatów.

Zmiana modelu rejestracji certyfikatów inwestycyjnych nie wpłynie negatywnie na bezpieczeństwo inwestorów. W obowiązującym stanie prawnym KNF posiada bowiem dostęp do danych o emisjach certyfikatów i zdarzeniach korporacyjnych (podział/łączenie certyfikatów).

Przywrócenie możliwości prowadzenia ewidencji uczestników niepublicznych FIZ przez towarzystwo lub powierzenia jej prowadzenia określonemu podmiotowi, a co za tym idzie rezygnacji z obowiązku rejestracji w KDPW certyfikatów takich funduszy i posiadania przez takie fundusze agenta emisji wymagać będzie wprowadzenia zmian w ustawie o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi oraz zmian dostosowawczych w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2024 r. poz. 722, z późn. zm.).

2.7. Projekt ustawy z dnia 8 maja 2025 r. o zmianie ustawy o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi

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

Źródło: legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12397252/katalog/13124190#13124190

Celem projektu ustawy jest eliminacja nadregulacji w zakresie działalności depozytariusza funduszu inwestycyjnego oraz alternatywnej spółki inwestycyjnej, która nie znajduje swojego odzwierciedlenia w prawie unijnym odnoszącym się do działalności depozytariuszy funduszy inwestycyjnych i alternatywnych funduszy inwestycyjnych. Obecnie funkcje te pełnią przede wszystkim banki i kilka firm inwestycyjnych.

Proponuje się uchylenie w art. 72 w ust. 1 pkt 10 oraz w art. 81c w ust. 1 pkt 10 w ustawie o funduszach inwestycyjnych, które nakładają odpowiednio na depozytariusza funduszu inwestycyjnego obowiązek weryfikowania zgodności działania funduszu inwestycyjnego z przepisami prawa regulującymi działalność funduszy inwestycyjnych lub ze statutem z uwzględnieniem interesu uczestników oraz depozytariusza alternatywnej spółki inwestycyjnej obowiązek weryfikacji zgodności działania alternatywnej spółki inwestycyjnej z przepisami prawa lub regulacjami wewnętrznymi ASI oraz z uwzględnieniem interesu inwestorów.

Ponadto depozytariusz nadal będzie zobowiązany do niezwłocznego powiadomienia Komisji Nadzoru Finansowego, w przypadku gdy przy wykonywaniu swoich obowiązków stwierdzi, że fundusz inwestycyjny albo alternatywna spółka inwestycyjna działa z naruszeniem prawa, statutu funduszu inwestycyjnego, regulacjami wewnętrznymi ASI lub nienależyście uwzględnia interes uczestników funduszu albo inwestorów tej spółki.

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

2.8. Projekt ustawy z dnia 11 kwietnia 2025 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego oraz emitowaniem europejskich zielonych obligacji

Status: Przekazano do Rady Ministrów – 5 maja 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 incydu, Raport szczegółowy – w ciągu 72 godzin od zgłoszenia incydu oraz Raport końcowy – maksymalnie 30 dni od zakończenia incydu. Incydenty będą klasyfikowane według skali wpływu na klientów i działalność instytucji.

Nowe regulacje wymagają od instytucji finansowych prowadzenia rejestru 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 rejestru 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.

2.9. Projekt ustawy z dnia 5 maja 2025 r. o krajowym systemie certyfikacji cyberbezpieczeństwa

Status: Skierowano do I czytania – 9 maja 2025 r.

Źródło: sejm.gov.pl/sejm10.nsf/PrzebiegProc.xsp?nr=1238

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.

2.10. Projekt ustawy z dnia 14 kwietnia 2025 r. o zmianie ustawy o Krajowym Rejestrze Sądowym oraz niektórych innych ustaw

Status: Opiniowanie – 23 kwietnia 2025 r.

Źródło: legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12397103/katalog/13123405#13123405

Jednym z założeń proponowanych zmian jest zniesienie obowiązku publikacji z Monitorze Sądowym i Gospodarczym wpisów w KRS. Zniesienie obowiązku uzasadniane jest powszechną dostępnością tego drugiego źródła.

Ponadto ministerstwo proponuje:

1. zapewnienie podmiotom publicznym (oraz podmiotom realizującym zadania publiczne) możliwości dostępu do informacji z KRS za pośrednictwem usług sieciowych, w szczególności poprzez interfejsy API, na podstawie decyzji ministra sprawiedliwości;
2. elektroniczną formę składania wniosków o wpis do rejestru stowarzyszeń oraz sposobu prowadzenia akt rejestrowych podmiotów wpisanych do tego rejestru (pełna nazwa: rejestr stowarzyszeń, innych organizacji społecznych lub zawodowych, fundacji oraz samodzielnych publicznych zakładów opieki zdrowotnej);
3. rezygnację z nakładania na gminy obowiązków związanych m.in. z zapewnieniem papierowych formularzy wniosków do rejestracji spółek jawnych, które to spółki od wielu lat i tak rejestruje się jedynie elektronicznie.

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

2. Komunikaty, wydarzenia i stanowiska organów nadzoru

2.1. Działalność nadzorcza Komisji Nadzoru Finansowego:

2.1.1. Stopy zwrotu OFE za okres od 31.03.2022 r. - 31.03.2025 r.

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego informuje, że w serwisie internetowym dostępne są Stopy zwrotu OFE za okres od 31.03.2022 r. - 31.03.2025 r.

Źródło: knf.gov.pl/?articleId=93354&p_id=18

2.1.2. Dane miesięczne OFE – marzec 2025 rok

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

Źródło: knf.gov.pl/?articleId=93423&p_id=18

2.1.3. Informacja dotycząca otwartych funduszy emerytalnych

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego informuje, że w serwisie internetowym dostępna jest Informacja dotycząca otwartych funduszy emerytalnych.

Źródło: knf.gov.pl/?articleId=57472&p_id=18

2.1.4. Archiwalne informacje dotyczące otwartych funduszy emerytalnych

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego informuje, że w serwisie internetowym dostępne są Archiwalne informacje dotyczące otwartych funduszy emerytalnych.

Źródło: knf.gov.pl/?articleId=59859&p_id=18

2.1.5. Informacja o sytuacji krajowych instytucji płatniczych oraz małych instytucji płatniczych w II półroczu 2024 roku

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego informuje, że w serwisie internetowym dostępna jest Informacja o sytuacji krajowych instytucji płatniczych oraz małych instytucji płatniczych w II półroczu 2024 roku.

Źródło: knf.gov.pl/?articleId=93507&p_id=18

2.1.6. Wartość aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty (PPK) wg stanu na koniec I kwartału 2025

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego informuje o wartości aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty (PPK) wg stanu na koniec I kwartału 2025 roku

Źródło: knf.gov.pl/?articleId=93522&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 kwiecień 2025 r.

Źródło: mojeppk.pl/pliki/repozytorium-plikow/materialy-do-pobrania/pdf/Biuletyn-PPK-04-2025.pdf

2.3. Wpis do rejestru zarządzających ASI w związku z nową klasyfikacją kodów PKD

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego opublikował na stronie komunikat w sprawie wpisu do rejestru zarządzających ASI w związku z nową klasyfikacją kodów PKD. Od 1 stycznia 2025 roku obowiązuje nowa klasyfikacja kodów PKD – we wszystkich rejestrach publicznych, w tym w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz Centralnej Ewidencji i Informacji o Działalności Gospodarczej. Dotychczas wskazywanym kodem określającym przedmiot działalności ASI oraz wewnętrznie zarządzającego ASI był kod PKD 64.30.Z – działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych, a zarządzającego ASI (wewnętrznie i zewnętrznie) kod PKD 66.30.Z.

Źródło: knf.gov.pl/?articleId=93328&p_id=18

2.4. Nagranie webinarium na temat poradnika UODO o naruszeniach ochrony danych osobowych

Urząd Ochrony Danych Osobowych opublikował na stronie webinarium na temat poradnika UODO o naruszeniach ochrony danych osobowych.

Źródło: uodo.gov.pl/pl/138/3621

2.5. Rada UE przyjęła Dyrektywę DAC9 ułatwiającą raportowanie na potrzeby globalnego minimalnego poziomu opodatkowania przez międzynarodowe grupy przedsiębiorstw oraz duże grupy krajowe

Źródło: gov.pl/web/finanse/sukces-polskiej-prezydencji--rada-ue-przyjela-dyrektywe-dac9-ulatwiajaca-raportowanie-na-potrzeby-globalnego-minimalnego-poziomu-opodatkowania-przez-miedzynarodowe-grupy-przedsiębiorstw-oraz-duze-grupy-krajowe

2.6. Webinarium CEDUR „Wymogi Rozporządzenia DORA a wcześniejsze wdrożenie Rekomendacji D i Wytocznych IT KNF”

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego opublikował na stronie komunikat w sprawie webinarium CEDUR „Wymogi Rozporządzenia DORA a wcześniejsze wdrożenie Rekomendacji D i Wytocznych IT KNF”. Webinarium jest organizowane w trzech terminach: 23 kwietnia, 29 maja i 24 czerwca 2025 roku od 10:00 do 14:15

Źródło: knf.gov.pl/dla_ryнку/edukacja_cedur/seminaria?articleId=93248&p_id=18

Kontakt

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