



NR 2/2024. STAN NA DZIEŃ 5 LUTEGO 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 9 grudnia 2023 r. w sprawie elektronicznej wymiany danych z Systemu Informacji Finansowej;
- 1.2. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 26 stycznia 2024 r. w sprawie wzoru pełnomocnictwa ogólnego i wzoru zawiadomienia o zmianie, odwołaniu lub wypowiedzeniu tego pełnomocnictwa.

### 2. Projekty ustaw/rozporządzeń

- 2.1. Projekt ustawy z dnia 8 stycznia 2024 r. o ochronie osób zgłaszających naruszenia prawa;
- 2.2. Projekt ustawy z dnia 9 stycznia 2024 r. o zapewnianiu spełniania wymagań dostępności niektórych produktów i usług przez podmioty gospodarcze;
- 2.3. Projekt rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 4 stycznia 2024 r. zmieniającego 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;
- 2.4. Projekt rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 grudnia 2023 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu portfelowego;
- 2.5. Projekt rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 grudnia 2023 r. w sprawie egzaminu potwierdzającego wiedzę i niezbędne umiejętności do świadczenia doradztwa w zakresie ogólnoeuropejskiego indywidualnego produktu emerytalnego.

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

- 3.1. Działalność nadzorcza Komisji Nadzoru Finansowego:
  - 3.1.1. Dane miesięczne OFE - grudzień 2023 roku;
  - 3.1.2. Wartość aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty (PPK) wg stanu na koniec IV kwartału 2023 roku;

- 3.2. PFR Portal PPK: Biuletyn miesięczny Pracowniczych Planów Kapitałowych;
- 3.3. Ministerstwo Finansów: przesunięcie terminu wdrożenia obowiązkowego KSeF;
- 3.4. Ministerstwo Finansów: zgłoszenie informacji do Centralnego Rejestru Beneficjentów Rzeczywistych – pytania i odpowiedzi.

## II. Obszar zmian

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

#### 1.1. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 9 grudnia 2023 r. w sprawie elektronicznej wymiany danych z Systemu Informacji Finansowej

Status: Weszło w życie 11 stycznia 2024 r.

Źródło: [dziennikustaw.gov.pl/DU/2023/2774](https://dziennikustaw.gov.pl/DU/2023/2774)

Rozporządzenie ma na celu wykonanie delegacji ustawowej, o której mowa w art. 28 ustawy z dnia 1 grudnia 2022 r. o Systemie Informacji Finansowej (Dz. U. z 2023 r. poz. 180).

Rozporządzenie określa minimalne wymagania techniczne, których spełnienie jest niezbędne do prowadzenia elektronicznej wymiany danych pomiędzy organem właściwym w sprawie Systemu Informacji Finansowej a podmiotami uprawnionymi, w tym w szczególności określa sposób udostępniania informacji o rachunku podmiotom uprawnionym, format danych przekazywanych podmiotom uprawnionym oraz format unikalnego identyfikatora dostępu.

#### 1.2. Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 26 stycznia 2024 r. w sprawie wzoru pełnomocnictwa ogólnego i wzoru zawiadomienia o zmianie, odwołaniu lub wypowiedzeniu tego pełnomocnictwa

Status: Weszło w życie 1 lutego 2024 r.

Źródło: [dziennikustaw.gov.pl/DU/2024/118](https://dziennikustaw.gov.pl/DU/2024/118)

Celem rozporządzenia jest wprowadzenie zmian do wzoru formularza pełnomocnictwa ogólnego (PPO-1) oraz zawiadomienia o zmianie, odwołaniu lub wypowiedzeniu pełnomocnictwa ogólnego (OPO-1).

Rozporządzenie wprowadza kolejne wersje tych formularzy, tj. trzecią (3) dla PPO-1 i drugą (2) dla OPO-1.

Zmiany wprowadzane do formularzy można podzielić na trzy grupy:

- 1) zmiany polegające na usunięciu z formularzy pozycji, które aktualnie stały się zbędne tj. pola: poczta, faks, adres elektroniczny na portalu podatkowym oraz sekcja „Informacja o załącznikach i uwagi”,
- 2) zmiany związane z wprowadzeniem nowych regulacji w zakresie doręczeń elektronicznych (zmiany dotyczą dwóch objaśnień, które zostają dostosowane do zmienionych przepisów ustawy – Ordynacja podatkowa regulujących kwestie doręczeń, wprowadzonych ustawą z dnia 18 listopada 2020 r. o doręczeniach elektronicznych (Dz. U. z 2023 r. poz. 285),
- 3) zmiany dostosowawcze i upraszczające oraz techniczne – związane z wizualnym dostosowaniem formularzy do nowych standardów tworzenia formularzy elektronicznych (w szczególności: aktualizacja publikatorów aktów prawnych, przenieśmowanie pól, odwołań do numerów pól, odnośników i numerów objaśnień, doprecyzowanie i ujednoczenie treści objaśnienia, zmiana treści instrukcji znajdującej się w nagłówku formularza, zmiana kolejności podmiotów wyszczególnionych w polu nr 4 formularzy, zmiana objaśnienia odnoszącego się do danych kontaktowych, usunięcie tzw. „drabinki” w polach „Telefon”, zmiana rozmieszczenia niektórych pól).

## 2. Projekty ustaw/rozporządzeń.

### 2.1. Projekt ustawy z dnia 8 stycznia 2024 r. o ochronie osób zgłaszających naruszenia prawa

**Status: Stały Komitet Rady Ministrów – 25 stycznia 2024 r.**

**Źródło: [legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12380700](https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12380700)**

Projektowana ustawa ma na celu wdrożenie dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/1937 z dnia 23 października 2019 r. w sprawie ochrony osób zgłaszających naruszenia prawa Unii, zwanej dalej „dyrektywą 2019/1937”. Celem dyrektywy 2019/1937 jest poprawa egzekwowania prawa i polityk UE w określonych dziedzinach poprzez ustanowienie wspólnych minimalnych norm zapewniających odpowiedni poziom ochrony osób zgłaszających naruszenia prawa UE.

Projektowana ustawa obejmie ochroną osoby dokonujące zgłoszenia lub ujawnienia informacji lub uzasadnionych podejrzeń naruszenia prawa, pracujące w sektorze prywatnym lub publicznym, które uzyskały informacje na temat naruszenia w kontekście związanym z pracą. Przewidziane w ustawie gwarancje i środki prawne będą przysługiwały osobie dokonującej zgłoszenia naruszenia, niezależnie od podstawy i formy świadczenia pracy lub pełnienia służby (m.in. umowa o pracę, umowa cywilnoprawna, prowadzenie działalności gospodarczej przez osobę fizyczną, kontrakt menedżerski, wolontariat, staż, praktyka czy służba wojskowa), w tym także świadczącej pracę na rzecz podmiotów, z którymi podmiot prawny utrzymuje relacje gospodarcze, jak wykonawcy, podwykonawcy lub dostawcy oraz innym osobom zgłaszającym informacje o naruszeniach w kontekście związanym z pracą, jak akcjonariusze i wspólnicy oraz członkowie organów osoby prawnej. Ochroną będą objęte również osoby dokonujące zgłoszenia lub ujawnienia publicznego informacji o naruszeniu prawa uzyskanej w kontekście związanym z pracą, przed nawiązaniem stosunku pracy lub innego stosunku prawnego stanowiącego podstawę

świadczenia pracy lub usług lub pełnienia funkcji w podmiocie prawnym lub na rzecz tego podmiotu lub pełnienia służby w podmiocie prawnym lub gdy taki stosunek już ustał.

Zgłoszenia naruszenia prawa będzie można dokonać za pomocą wewnętrznych kanałów zgłoszeń utworzonych przez podmioty prywatne oraz publiczne, za pomocą zewnętrznych kanałów zgłoszeń do odpowiednich organów państwa oraz za pomocą ujawnienia publicznego. W projektowanej ustawie zostaną określone wymagania dotyczące utworzenia oraz organizacji wewnętrznych i zewnętrznych kanałów (procedur i rozwiązań organizacyjnych) zgłaszania naruszeń oraz zasady dokonania ujawnienia publicznego.

Przepisom ustawy, w zakresie obowiązku ustanowienia wewnętrznych kanałów zgłaszania naruszeń, podlegać będą co do zasady podmioty sektora publicznego i prywatnego na rzecz których wykonywać lub świadczyć pracę będzie co najmniej 50 osób. Podmioty działające w sektorze finansowym (m.in. banki, fundusze inwestycyjne, zakłady ubezpieczeń, zakłady reasekuracji, fundusze powiernicze, towarzystwa emerytalne, fundusze emerytalne, domy maklerskie, towarzystwa funduszy inwestycyjnych) będą miały obowiązek ustanowienia wewnętrznych kanałów zgłaszania naruszeń niezależnie od tego, czy należą do sektora publicznego, czy prywatnego oraz niezależnie od liczby zatrudnionych pracowników. Natomiast całkowicie zwolnione zostaną z tego obowiązku urzędy lub jednostki organizacyjne gminy lub powiatu liczących mniej niż 10 000 mieszkańców. Dla pozostałych zaś podmiotów utworzenie wewnętrznych kanałów dokonywania zgłoszeń nie będzie obligatoryjne, ale podmioty te, w zależności od potrzeb, będą mogły utworzyć je dobrowolnie, stosując zasady przewidziane w ustawie.

Zatrudnienie w podmiocie, w którym nie będzie ustanowionych wewnętrznych kanałów dokonywania zgłoszeń, nie wyłączy możliwości zgłoszenia naruszenia prawa. Osoby takie będą mogły dokonać zgłoszenia naruszenia prawa za pośrednictwem zewnętrznych kanałów zgłoszeń lub w drodze ujawnienia publicznego. Podobnie jak w przypadku wewnętrznych kanałów dokonywania zgłoszeń w ustawie przewidziano procedury oraz rozwiązania organizacyjne dotyczące dokonywania zgłoszeń naruszeń prawa do odpowiednich organów państwa. **W obecnej wersji projektu powrócono do koncepcji powierzenia zadań instytucji wspierającej sygnalistów Rzecznikowi Praw Obywatelskich.**

Ustawa przewiduje 2 miesięczny okres na realizację obowiązku ustalenia procedury zgłoszeń wewnętrznych przez podmioty prawne oraz procedury przyjmowania zgłoszeń zewnętrznych albo procedury zgłoszeń zewnętrznych przez Rzecznika Praw Obywatelskich albo organ publiczny (1 miesiąc vacatio legis i 1 miesiąc na wdrożenie odpowiednich kanałów).

**Planowane wejście w życie po upływie 1 miesiąca od dnia ogłoszenia.**

## **2.2. Projekt ustawy z dnia 9 stycznia 2024 r. o zapewnianiu spełniania wymagań dostępności niektórych produktów i usług przez podmioty gospodarcze**

**Status: Stały Komitet Rady Ministrów – 2 lutego 2024 r.**

**Źródło: [legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12381250](https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12381250)**

Projekt ustawy o zapewnianiu spełniania wymagań dostępności niektórych produktów i usług przez podmioty gospodarcze stanowi implementację dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/882 z dnia 17 kwietnia 2019 r. w sprawie wymogów dostępności produktów i usług (tzw. Europejski Akt o Dostępności, ang. European Accessibility Act), zwanej dalej „dyrektywą 2019/882”. Głównym celem dyrektywy 2019/882 jest zapewnienie większej dostępności niektórych produktów i usług w oparciu o wspólne dla wszystkich państw członkowskich Unii Europejskiej (UE) wymagania dostępności dla osób z niepełnosprawnościami oraz osób z ograniczeniami funkcjonalnymi.

Projekt ustawy określa:

- 1) wymagania dostępności produktów i usług;
- 2) obowiązki podmiotów gospodarczych w zakresie zapewniania spełniania wymagań dostępności produktów i usług;
- 3) system, zasady i tryb sprawowania nadzoru rynku w zakresie zapewniania spełniania wymagań dostępności produktów i usług.

Ponadto w projekcie wskazano:

- 1) zakres podmiotowy projektowanej ustawy (zobowiązanymi na mocy projektu ustawy są podmioty gospodarcze uczestniczące w łańcuchu dostaw i dystrybucji: producenci, upoważnieni przedstawiciele, importerzy, dystrybutorzy, jak również podmioty gospodarcze świadczące usługi odpowiednio do wykonywanej działalności objętej zakresem stosowania projektowanej ustawy);
- 2) zakres stosowania przepisów projektu ustawy (projekt ustawy obejmuje powszechnie używane produkty i usługi, najczęściej wykorzystywane w życiu codziennym);
- 3) wyłączenia z zakresu stosowania przepisów projektu ustawy (wyłączenie usług świadczonych przez mikroprzedsiębiorców, a także stron internetowych i aplikacji mobilnych w zakresie określonym w ustawie oraz usług komunikacji miejskiej, gminnych, metropolitalnych, powiatowych, powiatowo-gminnych i wojewódzkich przewozów pasażerskich w zakresie określonym w dyrektywie 2019/882).

Zgodnie z projektem ustawy przepisy mają mieć zastosowanie do świadczonych na rzecz konsumentów usług:

- telekomunikacyjnych, z wyjątkiem usług transmisji wykorzystywanych do świadczenia usług komunikacji maszyna-maszyna,
- dostępu do audiowizualnych usług medialnych,
- towarzyszących usługom autobusowego i autokarowego, lotniczego, wodnego oraz kolejowego transportu pasażerskiego w zakresie:
  - stron internetowych,
  - usług świadczonych za pomocą urządzeń mobilnych, w tym aplikacji mobilnych,
  - biletów elektronicznych i usług elektronicznych systemów sprzedaży biletów,
  - dostarczania informacji związanych z tymi usługami, w tym informacji o podróży w czasie rzeczywistym, przy czym w odniesieniu do dostarczania tych informacji za pośrednictwem ekranów informacyjnych obowiązek ten dotyczy wyłącznie interaktywnych ekranów znajdujących się na terytorium Unii Europejskiej,
  - dostarczania informacji za pomocą przeznaczonych do tego interaktywnych terminali samoobsługowych znajdujących się na terytorium Unii Europejskiej, z wyjątkiem terminali

instalowanych jako zintegrowane części pojazdów samochodowych, statków powietrznych, statków wodnych i taboru kolejowego,  
- bankowości detalicznej,  
- rozpowszechniania księzek elektronicznych,  
- handlu elektronicznego.

**Planowane wejście w życie z dniem 28 czerwca 2025 r. (z wyjątkami).**

### **2.3. Projekt rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 4 stycznia 2024 r. zmieniającego 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: Uzgodnienia – 14 stycznia 2024 r.**

**Źródło: [legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12380750](https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12380750)**

Celem zmiany rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 24 czerwca 2016 r. 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 (Dz. U. z 2023 r. poz. 1133) jest:

- 1) zmiana § 2 ust. 2a pkt 5 tego rozporządzenia w związku z dezaktualizacją informacji o numerach pól formularzy zawierających wysokość przychodu;
- 2) wprowadzenie zmian ujednolicających.

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

### **2.4. Projekt rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 grudnia 2023 r. w sprawie prospektu informacyjnego funduszu portfelowego**

**Status: Komisja Prawnicza – 31 stycznia 2024 r.**

**Źródło: [legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12378301](https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12378301)**

Projektowane 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). Zgodnie z upoważnieniem minister właściwy do spraw instytucji finansowych określi, w drodze rozporządzenia, szczegółowe warunki, jakim powinien odpowiadać prospekt informacyjny funduszu portfelowego, w szczególności treść i zakres informacji ujawnianych w prospekcie, mając na uwadze umożliwienie nabywcom certyfikatów inwestycyjnych dokonania oceny ryzyka związanego z lokatami funduszu oraz ryzyka związanego z inwestowaniem w te certyfikaty inwestycyjne.

W projekcie przewidziano, że prospekt informacyjny funduszu portfelowego będzie się składał się z następujących części: (i) wstępu, który będzie przedstawiał podstawowe informacje o funduszu, emitowanych przez niego certyfikatach inwestycyjnych i samym prospekcie, (ii) rozdziałów wskazujących czynniki ryzyka, osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w prospekcie, dane o funduszu, emisji, osobach zarządzających i nadzorujących oraz podmiotach obsługujących fundusz, a także (iii) załączników. Rozwiązania przyjęte w projekcie rozporządzenia 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).

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

## **2.5. Projekt rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 6 grudnia 2023 r. w sprawie egzaminu potwierdzającego wiedzę i niezbędne umiejętności do świadczenia doradztwa w zakresie ogólnoeuropejskiego indywidualnego produktu emerytalnego**

**Status: Komisja Prawnicza – 31 stycznia 2024 r.**

**Źródło: [legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12378301](https://legislacja.rcl.gov.pl/projekt/12378301)**

Projektowane rozporządzenie stanowi wykonanie upoważnienia ustawowego zawartego w art. 27 ust. 10 ustawy z dnia 7 lipca 2023 r. o ogólnoeuropejskim indywidualnym produkcie emerytalnym (Dz. U. poz. 1843).

W projekcie wskazano zakres obowiązujących tematów egzaminu, tryb i sposób przeprowadzenia tego egzaminu, sposób ustalania wyniku egzaminu oraz tryb składania i rozpatrywania odwołań od wyniku egzaminu.

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



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

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

##### 3.1.1. Dane miesięczne OFE - grudzień 2023 roku

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego informuje, że w serwisie internetowym dostępne są dane miesięczne OFE za grudzień 2023 roku.

Źródło: [knf.gov.pl/?articleId=87687&p\\_id=18](https://knf.gov.pl/?articleId=87687&p_id=18)

##### 3.1.2. Wartość aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty (PPK) wg stanu na koniec IV kwartału 2023 roku

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego informuje, że w serwisie internetowym dostępna jest kwartalna informacja o wartości aktywów netto funduszy zdefiniowanej daty w ramach PPK.

Źródło: [knf.gov.pl/?articleId=87873&p\\_id=18](https://knf.gov.pl/?articleId=87873&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 styczeń 2024 r.

Źródło: [mojeppk.pl/pliki/repozytorium-plikow/materialy-do-pobrania/pdf/Biuletyn-PPK-01-2024.pdf](https://mojeppk.pl/pliki/repozytorium-plikow/materialy-do-pobrania/pdf/Biuletyn-PPK-01-2024.pdf)

#### 3.3. Ministerstwo Finansów: przesunięcie terminu wdrożenia obowiązkowego KSeF

Ministerstwo Finansów informuje, że Krajowy System e-Faktur (KSeF), który miał obowiązywać w formie obligacyjnej od 1 lipca 2024 r. zostanie wdrożony w późniejszym terminie.

Źródło: [gov.pl/web/finanse/przesuniecie-terminu-wdrozenia-obowiazkowego-ksef](https://gov.pl/web/finanse/przesuniecie-terminu-wdrozenia-obowiazkowego-ksef)

#### 3.4. Ministerstwo Finansów: zgłoszenie informacji do Centralnego Rejestru Beneficjentów Rzeczywistych – pytania i odpowiedzi

Ministerstwo Finansów prezentuje zaktualizowaną listę pytań i odpowiedzi dotyczących zgłaszania informacji do CRBR.

Źródło: [gov.pl/web/finanse/zgloszenie-informacji-do-centralnego-rejestru-beneficjentow-rzeczywistych](https://gov.pl/web/finanse/zgloszenie-informacji-do-centralnego-rejestru-beneficjentow-rzeczywistych)

## 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)

---