

UZASADNIENIE

Projekt ustawy o osobistych kontach inwestycyjnych na celu wprowadzenie nowego produktu inwestycyjnego (OKI), który zapewni obywatelom nowe możliwości inwestycji. Nowy produkt stanowi odpowiedź na potrzebę nie tylko mobilizacji kapitału, ale również ułatwienia jego przepływu i zapewnienia jego efektywnej alokacji, przyczyniając się do budowy dobrobytu kraju i dobrostanu obywateli.

W świetle dokumentu Europejskiego Urzędu Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych (ESMA), zawierającego rekomendacje dotyczące budowy bardziej efektywnych i atrakcyjnych rynków kapitałowych, warto zwrócić uwagę na pewne aspekty obecnej kondycji rynków kapitałowych w Unii Europejskiej. Przykładowo, na koniec 2023 roku udział 27 państw członkowskich UE w globalnej kapitalizacji rynku akcji wynosił zaledwie 11%, co – w porównaniu do 45% udziału Stanów Zjednoczonych – stanowi relatywnie niski poziom, szczególnie w kontekście porównywalnej skali gospodarek. W ocenie ESMA państwa członkowskie powinny dokonać analizy długoterminowych trendów w zakresie inwestowania oraz ocenić adekwatność krajowych systemów emerytalnych w kontekście postępujących zmian demograficznych, ze szczególnym uwzględnieniem dobrowolnych indywidualnych programów inwestycyjnych, oszczędnościowych i emerytalnych. W tym kontekście warto odwołać się do pozytywnych doświadczeń niektórych państw członkowskich, które wprowadziły korzystne podatkowo rozwiązania wspierające inwestowanie i oszczędzanie, takie jak: *Investeringssparkonto* (ISK) w Szwecji, *Piani Individuali di Risparmio* (PIR) we Włoszech oraz *Plan d'Épargne en Actions* (PEA) we Francji. Programy te, oprócz tworzenia efektywnego kanału alokacji oszczędności na rynki kapitałowe, mogą również wspierać rozwój wiedzy finansowej obywateli, ponieważ zachęcają inwestorów do zapoznawania się z dostępnymi możliwościami inwestycyjnymi w ramach oferowanych kont.

Pomimo korzystnych wyników rynkowych, w tym rekordowej kapitalizacji polskiej giełdy przekraczającej 1,9 bln zł oraz wzrostu indeksu WIG o 30% w pierwszej połowie 2025 roku, Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie pozostaje relatywnie płytka w ujęciu makroekonomicznym. Kapitalizacja spółek notowanych na GPW w 2024 roku stanowiła 22% krajowego PKB, podczas gdy średnia dla państw członkowskich Unii Europejskiej wynosiła 67%. W krajach o zbliżonym modelu finansowania gospodarki, takich jak Niemcy czy Hiszpania, wskaźnik ten kształtuje się na poziomie około 50%. Tak niski poziom kapitalizacji

znacząco ogranicza zdolność krajowego rynku kapitałowego do efektywnego wspierania inwestycji.

Dane Eurostatu pokazują, że istnieją wyraźne różnice w poziomie zaangażowania gospodarstw domowych w rynki kapitałowe w różnych częściach UE¹.

Stopa oszczędności w Polsce pozostaje jedną z najniższych w UE i OECD - w I kwartale 2024 r. wyniosła 6,38% wobec unijnej średniej 14,32% (Eurostat). Ponadto, sposób zarządzania oszczędnościami przez gospodarstwa domowe charakteryzuje się niską efektywnością, co negatywnie wpływa na długookresowy wzrost zamożności społeczeństwa. Spowodowane jest to nadmierną alokacją środków finansowych w depozytach bankowych i lokatach o realnym oprocentowaniu bliskim zeru. Z danych wynika, że na koniec 2024 r. Polacy zgromadzili niemal 1,3 bln zł w formie depozytów bankowych i gotówki, podczas gdy udział inwestycji w instrumenty finansowe o wyższej dochodowości, takie jak akcje czy obligacje korporacyjne, pozostaje niski i wynosi ok. 0,6 bln zł (NBP, Eurostat).

W związku z tym warto podejmować nowe działania, które ułatwią obywatelom inwestowanie oraz sprawią, że będą one bardziej efektywne. Aby zachęcić społeczeństwo do podejmowania takich aktywności, proponuje się wprowadzenie nowego produktu w ramach OKI. Będzie on atrakcyjny dla inwestujących dzięki następującym cechom:

- prostota – zarówno sam produkt, jak i sposób jego opodatkowania będą łatwe do zrozumienia;
- płynność – korzystanie z produktu nie będzie wiązało się z koniecznością zamrażania środków na długi czas;
- elastyczność – nie będą obowiązywać ograniczenia co do rodzaju inwestycji w portfelu.

W Polsce funkcjonuje kilka typów długoterminowego oszczędzania. Istnieją produkty, które oferują zachęty fiskalne dla inwestorów detalicznych. Istnieją zarówno indywidualne (IKE, IKZE i OIPE), jak i pracownicze (PPE, PPK) formy kapitałowego, długoterminowego oszczędzania emerytalnego. Oszczędności gromadzone w PPE, PPK, IKE, IKZE i OIPE korzystają z preferencji podatkowych w podatku od dochodów kapitałowych (tzw. podatku „Belki”), a dodatkowo wpłaty na IKZE w danym roku kalendarzowym można odliczyć od

¹ Unleashing retail investors' potential - the key ingredient for enhancing the EU's investment funds and capital markets, Lannoo and Thomadakis, European Capital Markets Institute, 2023

podatku w rocznym PIT. Jednak, aby bardziej integrować i pogłębiać polski rynek kapitałowy oraz zwiększać jego płynność ważne jest zaproponowanie obywatelom nowych możliwości oszczędnościowych i inwestycyjnych. W związku z tym OKI ma na celu pogłębienie rynku kapitałowego i zwiększenie jego płynności, poprzez wprowadzenie zachęty podatkowej wspierającej inwestowanie.

19 marca 2025 r. KE opublikowała Komunikat w sprawie przyszłości Unii Oszczędności i Inwestycji (Savings & Investments Union; SIU)². Celem SIU jest poprawa konkurencyjności Unii Europejskiej poprzez mobilizację oszczędności obywateli i skierowanie ich na inwestycje wspierające gospodarkę, stanowiąc tym samym ważny element długoterminowej strategii rozwoju. SIU zawiera szeroki harmonogram działań, zarówno legislacyjnych, jak i pozalegisłacyjnych, które zostaną podjęte w najbliższych latach.

Projekt ustawy proponuje stworzenie rachunku OKI w formie zainspirowanej szwedzkim programem kont oszczędnościowo-inwestycyjnych ISK (Investeringssparkonto), który został wprowadzony w 2012 roku i stał się jednym z kluczowych elementów szwedzkiej polityki wspierania oszczędności i inwestycji kapitałowych. Szwedzki rynek kapitałowy jest często wymieniany jako jeden z najlepszych w UE, z rosnącym rynkiem kapitałowym i wysokim poziomem inwestycji detalicznych. System Investeringssparkonto (ISK) jest efektywnym podatkowo rachunkiem oszczędnościowo-inwestycyjnym, zaprojektowanym w celu uproszczenia procesu inwestycyjnego dla inwestorów indywidualnych. Zapewnia on osobom fizycznym prosty sposób inwestowania w różne produkty finansowe, takie jak akcje, obligacje, fundusze inwestycyjne i fundusze ETF, bez konieczności martwienia się o zgłaszanie dochodów kapitałowych i dywidend w zeznaniach podatkowych. Zamiast bezpośredniego opodatkowania dochodów, stosuje się podatek zryczałtowany na podstawie średniej wartości aktywów na rachunku w ciągu roku. Ten model podatkowy sprawił, że ISK jest popularnym wyborem dla szwedzkich inwestorów, z około 3,8 milionami Szwedów (46% dorosłej populacji powyżej 18 roku życia) posiadających konta ISK w 2023 roku, lokując w nich aktywa o łącznej wartości 1665 mld SEK (~150 mld EUR). System ISK ewoluował z biegiem czasu, a rząd szwedzki odpowiednio dostosowywał stawki podatkowe. Stąd w 2024 r. zaproponowano

² https://commission.europa.eu/news-and-media/news/savings-and-investments-union-better-financial-opportunities-eu-citizens-and-businesses-2025-03-19_pl

wprowadzenie kwoty wolnej od podatku dla kwot do 150 000 SEK (13 500 EUR) w 2025 r. i 300 000 SEK (27 000 EUR) w 2026 r., co jeszcze bardziej zwiększyło atrakcyjność kont ISK.

Mając na uwadze sprawdzone, szwedzkie, rozwiązanie proponuje się, że OKI będzie funkcjonował w formie rachunku inwestycyjnego. Jasno określony cel w projekcie ustawy, oparty na umowie między instytucją finansową a inwestującym, przewiduje inwestowanie aż do momentu decyzji oszczędzającego o wypłacie środków z OKI.

Projektowany art. 1 ustawy opisuje główny zakres regulacji aktu prawnego, jakimi są zasady gromadzenia aktywów przez osoby fizyczne na osobistych kontach inwestycyjnych, zwanych dalej „OKI” oraz formę opodatkowania, cele tychże aktywów zgromadzonych na OKI podatkiem wartości od aktywów.

Projektowany art. 2 ustawy zawiera definicje pojęć użytych w projekcie ustawy. W proponowanym pkt 1 wprowadzono pojęcie aktywów zgromadzonych na OKI w formie: środków pieniężnych znajdujących się na rachunkach bankowych; środków pieniężnych znajdujących się w podmiocie prowadzącym działalność maklerską; obligacji będącymi skarbowymi papierami oszczędnościowymi, o których mowa w art. 101 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. z 2025 r. poz. 1483.); jednostek ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego; jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych; jednostek rozrachunkowych dobrowolnego funduszu emerytalnego; papierów wartościowych, które są przedmiotem obrotu w ramach rynku regulowanego, o którym mowa w art. 14 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, lub alternatywnego systemu obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi instrumenty finansowe niebędące papierami wartościowymi, które są przedmiotem obrotu w ramach rynku regulowanego, o którym mowa w art. 14 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, lub alternatywnego systemu obrotu o którym mowa w art. 3 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Wyżej wymieniony zakres aktywów ma na celu umożliwienie inwestorom możliwość swobodnego budowania portfeli inwestycyjnych, przy jednoczesnym wykluczeniu instrumentów o charakterze spekulatywnym. W celu opisanie zakresu możliwych operacji na OKI definiuje się w pkt 5 czynność gromadzenia aktywów, która obejmuje dokonywanie wpłat, wypłat, wypłat transferowych oraz przyjmowanie wypłat transferowych, a także inwestowanie aktywów. W ramach definicji instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi doprecyzowano je w pkt 6, jako niebędące papierami wartościowymi

instrumenty finansowe w rozumieniu art. 2 ust. 1 pkt 2 lit. a-d ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. Dodatkowo wprowadza się w pkt 7 definicję instytucji finansowej, czyli banku, podmiotu prowadzącego działalność maklerską, funduszu inwestycyjnego, dobrowolnego funduszu emerytalnego lub zakładu ubezpieczeń, która jest uprawniona do prowadzenia OKI. W pkt 8 zdefiniowano inwestującego - który jest osobą fizyczną która zawarła umowę o prowadzenie OKI. OKI zdefiniowane jest w pkt 9 jako wyodrębniony rachunek bankowy w banku, rachunek pieniężny służący do obsługi takich rachunków w podmiocie prowadzącym działalność maklerską, wyodrębniony rachunek papierów wartościowych, wyodrębniony rachunek w ubezpieczeniowym funduszu kapitałowym, wyodrębniony zapis w rejestrze uczestników funduszu inwestycyjnego lub wyodrębniony rachunek w dobrowolnym funduszu emerytalnym – które są prowadzone na zasadach określonych ustawą, a w zakresie w niej nieuregulowanym – na zasadach określonych w przepisach właściwych dla tych rachunków i rejestrów. Papiery wartościowe zdefiniowano w pkt 12 jako papiery wartościowe w rozumieniu art. 3 pkt 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi. W ramach pkt 21 definiuje się wpłatę jako wpłatę środków pieniężnych na OKI, a w pkt 22 wypłata jest zdefiniowana jako wypłata środków pieniężnych z OKI. Wypłata transferowa, jest zdefiniowana w art. 15 ust. 1 projektu ustawy, który definiuje ją jako przeniesienie aktywów, o których mowa w art. 2 ust. 1 pkt b, g i h, na inne rachunki OKI określone w tym ustępie.

Projektowany art. 3 ustawy wskazuje, że na OKI może gromadzić aktywa wyłącznie jeden inwestujący, gdzie do zawarcia umowy o prowadzenie OKI jest uprawniona osoba pełnoletnia. Oznacza to, że ustawa nie przewiduje prowadzenia wspólnego rachunku OKI dla małżonków ani nie przewiduje prowadzenia go przez osoby nieletnie. W przepisie tym także zostało podkreślone, że aktywa zgromadzone na OKI, stanowią prywatną własność inwestującego, który może je gromadzić w sposób swobodny, oraz jest uprawniony do zawarcia więcej niż jednej umowy o prowadzenie OKI.

Projektowany art. 4 wskazuje na formę zawarcia umowy o prowadzenie OKI, gdzie zgodnie z ust. 1 umowę zawiera się w postaci elektronicznej pozwalającej na utrwalenie jej treści na trwałym nośniku lub w postaci papierowej. Rozwiązanie takie ma na celu uelastycznienie formy zawarcia umowy o prowadzenie OKI oraz wybór odpowiedniej formy w zależności od potrzeb stron tej umowy. Inwestujący będzie mógł zawrzeć umowę o prowadzenie OKI z: bankiem, podmiotem prowadzącym działalność maklerską, funduszem

inwestycyjnym, zakładem ubezpieczeń lub dobrowolnym funduszem emerytalnym, gdzie inwestujący, zgodnie z ust. 2, uprawniony jest do zmiany instytucji finansowej prowadzącej jego OKI dokonując wypłaty transferowej. W ramach ust. 3 podmioty o których mowa są obowiązane udostępniać dane zawarte w umowach na wniosek administracyjnego organu egzekucyjnego oraz centralnego biura łącznikowego.

Wspomniany art. 5 określa wymagane informacje, które ma zawierać umowa o prowadzenia OKI. Umowa o prowadzenie OKI musi zawierać: oznaczenie OKI umożliwiające jego identyfikację; dane, które identyfikują inwestującego (imię, nazwisko, adres miejsca zamieszkania, numer PESEL, identyfikator podatkowy NIP w przypadku jego nadania); oświadczenie inwestującego o zapoznaniu się i zaakceptowaniu zasad dotyczących opodatkowania środków gromadzonych na OKI podatkiem od wartości aktywów, w tym o obsłudze podatkowej rachunku wyłącznie za pośrednictwem konta w e-Urzędzie Skarbowym - gdzie rozwiązanie to ma na celu zapewnienie prostego sposobu rozliczania podatku od wartości aktywów dla inwestujących; sposobu oznaczenia dyspozycji dotyczących aktywów gromadzonych na OKI; zakresu, częstotliwości i formy informowania inwestującego o aktywach zgromadzonych na OKI; kosztów i opłat obciążających inwestującego w związku z prowadzeniem OKI, w zakresie nieuregulowanym przepisami, o których mowa w art. 6; okresu wypowiedzenia umowy, który nie jest dłuższy niż 30 dni; terminu dokonania wypłaty transferowej oraz wypłaty, jeżeli istnieje taka konieczność; oraz sposobu postępowania z zyskami z papierów wartościowych zgromadzonych na OKI inwestującego.

Projektowany art. 6 jednoznacznie określa, że szczegółowe zasady prowadzenia OKI, a także tryb oraz warunki zawarcia i rozwiązania umowy o prowadzenie OKI są określone zgodnie z formą rachunku OKI, gdzie: w przypadku funduszu inwestycyjnego szczegółowe zasady prowadzenia OKI określa statut funduszu inwestycyjnego; w przypadku dobrowolnego funduszu emerytalnego inwestycyjnego szczegółowe zasady prowadzenia OKI określa statut dobrowolnego funduszu emerytalnego. W przypadku podmiotu prowadzącego działalność maklerską szczegółowe zasady prowadzenia OKI określa regulamin prowadzenia rachunku papierów wartościowych i rachunku pieniężnego; w przypadku zakładu ubezpieczeń szczegółowe zasady prowadzenia OKI określają ogólne warunki ubezpieczenia oraz regulaminy ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych; w przypadku banku szczegółowe zasady prowadzenia OKI określa umowa rachunku bankowego. Rozwiązanie to wskazuje na

to, że OKI ma charakter konstrukcji prawnej i w ramach danych rachunków i rejestrów kwestie szczegółowe regulują przepisy sektorowe.

Projektowany art. 7 ust. 1 opisuje obowiązek rejestracji wszystkich dyspozycji inwestującego dotyczące aktywów zgromadzonych na OKI w sposób umożliwiających ich identyfikację oraz w art. 7 ust. 2 zasady rejestracji na określanych dla danej instytucji finansowej rachunkach.

Projektowany art. 8 określa zasady wskazania osób uprawnionych do przekazania aktywów na OKI w przypadku śmierci inwestującego, gdzie ust. 1 określa możliwość wskazania jednej lub więcej osób, ze wskazaniem, że aktywa te zostaną przekazane w zakresie i na zasadach określonych dla tych rachunków i rejestrów. W związku z tym, w przypadku dyspozycji dla danego rachunku obowiązują zasady i limity w ramach przepisów sektorowych. Następnie ust. 2, określa, że wskazanie osoby zawiera: imię (imiona) i nazwisko do otrzymania środków po śmierci inwestującego oraz numer PESEL tej osoby, o ile został on nadany. Jeżeli nie ma nadanego numeru PESEL, to należy wskazać datę urodzenia oraz imiona rodziców oraz zagraniczny identyfikator zagraniczny lub dowód tożsamości. Projektowany ust. 3 określa, że wymienione wskazanie ma charakter dyspozycji, która może być zmieniona w każdym czasie, a w ust. 4 obowiązuje się instytucję finansową, na żądanie osoby uprawnionej, do wydania zaświadczenia o wartości przekazanych jej aktywów, ustaloną na dzień śmierci inwestującego. Rozwiązanie to ma na celu możliwość zachowania ciągłości w zakresie naliczania wartości aktywów i umożliwienia płynnego dokonania wypłaty transferowej.

Następujące artykuły określają kolejno szczegółowe warunki gromadzenia aktywów w ramach poszczególnych rachunków i rejestrów prowadzonych przez instytucje finansowe uprawnione do prowadzenia OKI. W przypadku ubezpieczeniowych funduszy kapitałowych art. 9 informuje, że inwestujący może gromadzić aktywa na OKI w wyżej wymienionym funduszu w ramach umowy ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, która była zawarta przed dniem zawarcia umowy o prowadzenie OKI. Art. 10 dookreśla natomiast, że w przypadku, gdy aktywa inwestującego na OKI są gromadzone w więcej niż jednym ubezpieczeniowym funduszu kapitałowym, zakład ubezpieczeń wyodrębnia informację o łącznej wartości wszystkich jednostek uczestnictwa każdego ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego.

Kwestie szczegółowe dotyczące prowadzenia OKI przez fundusz inwestycyjny są zawarte w art. 11 projektowanej ustawy. W ramach ust. 1 oraz 2 umożliwia się lokowanie aktywów

w więcej niż jednym funduszu inwestycyjnym zarządzanym przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych oraz dokonywania konwersji jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego na jednostki uczestnictwa innych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych prowadzące OKI. W ramach ust. 3-5 określa się szczegółową procedurę oraz zakres powiadamiania inwestującego w przypadku połączenia się funduszy inwestycyjnych oraz przejmowania funduszy inwestycyjnych przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych.

Art. 12 dookreśla szczegółowe warunki gromadzenia jak i wypłat transferowych w ramach OKI przez podmiot prowadzący działalność maklerską, gdzie w ramach ust. 1 przewiduje się lokowanie aktywów w papiery wartościowe, instrumenty finansowe niebędące papierami wartościowymi. W kolejnych ustępach opisano szczegółową procedurę oraz zakres powiadamiania inwestującego w przypadku wygaśnięcia lub cofnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności maklerskiej.

Projektowany art. 13 określa w ust. 1 wymaganie od każdej instytucji finansowej uprawnionej do prowadzenia OKI uzyskania od klienta lub potencjalnego klienta adekwatnych informacji dotyczące jego wiedzy i doświadczenia w zakresie inwestowania na rynku finansowym, zgodnie z art. 55 i art. 56 rozporządzenia 2017/565³, gdzie dodatkowo w ramach projektowanego ust. 2 osoba fizyczna z chwilą zawarcia umowy o prowadzenie OKI składa oświadczenie potwierdzające zapoznanie się przez osobę fizyczną z charakterem, ryzykiem oraz kosztami związanymi z oferowanymi aktywami. W przypadku braku przedłożenia oświadczenia, zgodnie z ust. 3, umowa o prowadzenie OKI nie może zostać zawarta, a w przypadku przedłożenia oświadczenia, zgodnie z ust. 4, instytucja finansowa wydaje inwestującemu potwierdzenie zawarcia umowy o prowadzenie OKI.

Projektowany art. 14, zgodnie z prowadzoną polityką ostrożnościową stosowaną m.in. w art. 37 ust. 4 ustawy z dnia 4 października 2018 r. (Dz. U. z 2024 r. poz. 427, z późn. zm.) o pracowniczych planach kapitałowych oraz art. 141 ust. 4 ustawy z dnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2024 r. poz. 1113, z późn. zm.), wprowadza się zasadę możliwości nabywania aktywów denominowanych w złotych lub w walutach obcych państw będących członkami Unii Europejskiej lub stronami umowy o Europejskim Obszarze

3) Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2017/565 z dnia 25 kwietnia 2016 r. uzupełniające dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2014/65/UE w odniesieniu do wymogów organizacyjnych i warunków prowadzenia działalności przez firmy inwestycyjne oraz pojęć zdefiniowanych na potrzeby tej dyrektywy (Dz. Urz. UE L 87 z 31.03.2017, str. 1, z późn. zm.).

Gospodarczym, lub członkami Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju. We wprowadzonym ust. 1 umożliwia się wyżej wymienione nabywanie tychże aktywów, w ust. 2 opisuje się sposób przeliczania wartości aktywów oraz wpłat w walutach obcych na złote według średniego ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień zaistnienia zdarzenia.

Projektowany art. 15 określa instytucję wypłaty transferowej w formie przenoszenia środków pieniężnych na rachunku pieniężnym w podmiocie prowadzącym działalność maklerską, papierów wartościowych oraz instrumentów finansowych nie będącymi papierami wartościowymi do innej instytucji finansowej lub z OKI osoby zmarłej na OKI osoby uprawnionej, gdzie ust. 2 określa, że wypłata z OKI osoby zmarłej na OKI osoby uprawnionej jest dokonywana na podstawie dyspozycji osoby uprawnionej, po przekazaniu instytucji finansowej dokonującej wypłaty transferowej dokumentu wydanego przez inną instytucję finansową prowadzącą OKI, który potwierdza, że osoba uprawniona posiada OKI w tej samej instytucji finansowej albo na wskazany rachunek bankowy. Celem wprowadzonego artykułu jest zapewnienie swobody przepływu aktywów w takiej samej formie jak w przypadku rachunku papierów wartościowych zgodnie z przepisami sektorowymi.

Projektowany art. 16 opisuje szczegółową procedurę wypłaty transferowej, gdzie w ramach ust. 1 w przypadku przeniesienia aktywów z OKI na inne OKI dotychczasowa instytucja finansowa prowadząca OKI odpowiednio sporządza i przekazuje informacje w postaci elektronicznej przyszłej instytucji finansowej niezwłocznie po dokonaniu wypłaty transferowej. Informacje te muszą zawierać dane: identyfikujące inwestującego: pierwsze imię, nazwisko, adres miejsca zamieszkania, numer PESEL, identyfikator podatkowy NIP, jeżeli został nadany; identyfikujące dotychczasową instytucję finansową sporządzającą informację; identyfikujące przyszłą instytucję finansową przyjmującą informację; dotyczące pierwszej wpłaty albo wpłaty środków pochodzących z wypłaty transferowej w zależności od tego, która z tych wpłat nastąpiło wcześniej; o wpłatach na OKI; o podziale aktywów na OKI; o przyjętych i dokonanych wypłatach transferowych oraz o dacie ostatnio dokonanej wyceny aktywów przez podmiot dokonujący wypłaty transferowej. Następujący ust. 2 informuje, że dokonując wypłaty transferowej, o której mowa w art. 15 ust. 1 pkt. 2, dotychczasowa instytucja finansowa sporządza i przekazuje w postaci elektronicznej niezwłocznie po dokonaniu wypłaty transferowej, informację dotyczącą tej wypłaty transferowej zawierającą dane, o których mowa w ust. 1, instytucji finansowej prowadzącej OKI osoby uprawnionej

wraz z podaniem tytułu transferu oraz danych identyfikujących osobę uprawnioną, to jest pierwszego imienia, nazwiska, adresu zamieszkania, numeru PESEL oraz identyfikatora podatkowego NIP, jeżeli został nadany. Dodatkowo ust. 3 wskazuje, że informacja dotycząca wypłaty transferowej w przypadku transferów dokonywanych przez inwestującego między wieloma OKI prowadzonymi przez instytucje finansowe, obejmuje również informacje dotyczące daty i kwoty transferów przekazanych przez dotychczasowe instytucje finansowe. Uwzględniając konieczność zapewnienia prawidłowości danych o OKI inwestującego oraz osoby uprawnionej przesyłanych między instytucjami finansowymi prowadzącymi OKI, zgodnie z ust. 4 minister właściwy do spraw instytucji finansowych w drodze rozporządzenia określi szczegółowy zakres informacji o której mowa w ust. 3, a także sposób jej sporządzania oraz przekazania.

Projektowany art. 17, zgodnie z ust. 1, opisuje szczegółowe zasady powiadamiania inwestującego oraz zasady postępowania dla inwestującego w przypadku otwarcia likwidacji instytucji finansowej; ogłoszenia upadłości albo prawomocnego oddalenia wniosku o ogłoszenie upadłości instytucji finansowej; ostatecznej decyzji organu nadzoru o cofnięciu zezwolenia albo wygaśnięcia zezwolenia na prowadzenie działalności instytucji finansowej, wydania przez organ nadzoru decyzji o zawieszeniu działalności instytucji finansowej i ustanowieniu zarządu komisarycznego, z uwzględnieniem, że instytucja finansowa, zarząd komisaryczny lub syndyk są obowiązani niezwłocznie powiadomić o tym inwestującego lub łączenia funduszy inwestycyjnych. Zgodnie z ust. 2, powiadomienie to zawiera co najmniej informacje o terminie, w którym inwestujący jest obowiązany do potwierdzenia zawarcia umowy, o której mowa w ust. 1, oraz skutkach braku potwierdzenia, o którym mowa w pkt 1, w terminie 45 dni od dnia otrzymania powiadomienia. Ustęp 3 reguluje, że w celu wypłaty transferowej inwestujący, w terminie 45 dni od dnia otrzymania powiadomienia, o którym mowa w ust. 1, jest obowiązany do zawarcia umowy o prowadzenie OKI z instytucją finansową, o której mowa w art. 2 pkt 13 oraz do potwierdzenia zawarcia takiej umowy dotychczasowej instytucji finansowej, zarządowi komisarycznemu albo syndykowi. W takim przypadku, zgodnie z ust. 4., instytucja finansowa, zarząd komisaryczny, Ubezpieczeniowy Fundusz Gwarancyjny lub Bankowy Fundusz Gwarancyjny, w przypadku zaspokajania roszczeń z umów o prowadzenie rachunku bankowego są obowiązani do dokonania wypłaty transferowej aktywów przyznanych inwestującemu w postępowaniu likwidacyjnym, upadłościowym lub postępowaniu określającym sposób przeprowadzania wypłat środków gwarantowanych na OKI wskazane w potwierdzeniu zawarcia umowy, o którym mowa w ust.

3, gdzie w przypadku niedopełnienia któregokolwiek z obowiązków o których mowa w ust. 3, aktywa przyznane w postępowaniu likwidacyjnym, upadłościowym lub postępowaniu określającym sposób przeprowadzania wypłat środków gwarantowanych zostaną przekazane na podstawie przepisów właściwych dla danej instytucji finansowej.

Projektowany art. 18 wyraźnie wskazuje, że z wykluczeniem kosztów administracyjnych wynikających z prowadzenia OKI określonych w art. 5 pkt 6, inwestujący nie mogą być obciążani kosztami związanymi z wpłatą, wypłatą, wypłatą transferową, prowadzeniem rachunku, brakiem aktywności na rachunku oraz zawarciem umowy o prowadzenie rachunku.

Projektowany art. 19 projektowanego aktu prawnego określa bezpośrednio w ust. 1 Komisję Nadzoru Finansowego jako organ odpowiedzialny za nadzór nad prowadzeniem OKI przez instytucje finansowe, które zobowiązuje w ust. 2 do przekazywania organowi nadzoru półrocznych i rocznych informacji o prowadzonych OKI w terminie do końca lipca za ostatnie półrocze i do końca stycznia za rok poprzedni, gdzie organ nadzoru ma obowiązek publikacji na stronie internetowej Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego. Dodatkowo, ust. 3 określa, że instytucje finansowe prowadzące OKI są obowiązane do przekazania inwestującemu comiesięcznej informacji o sumie wartości aktywów, ze wskazaniem wartości aktywów zgromadzonych na OKI, o których mowa w art. 26 ust. 1 pkt 1, wartości aktywów zgromadzonych na OKI, o których mowa w art. 26 ust. 1 pkt 2, z ostatniego dnia miesiąca, w terminie do 15. dnia miesiąca następującego po miesiącu, którego ta informacja dotyczy. Celem tej informacji jest zapewnienie przejrzystości w zakresie wartości zgromadzonych aktywów inwestującego na wszystkich OKI. Szczegółowy zakres informacji, sposób jej sporządzania oraz przekazania, mając na względzie konieczność zapewnienia sprawnego przekazywania informacji, zgodnie z ust. 4, będzie dookreślony przez ministra właściwego do spraw instytucji finansowych w drodze rozporządzenia.

Projektowany art. 20 wskazuje, że wyłącznie instytucje finansowe prowadzące OKI w myśl projektowanej ustawy będą uprawnione do określenia prowadzonej przez siebie działalności albo do używania w reklamie określenia „osobiste konto inwestycyjne” oraz skrótu „OKI”.

Projektowane art. 21 - 30 dotyczą opodatkowania osobistych kont inwestycyjnych. W rozdziale 2 zostały określone regulacje dotyczące nowego podatku – podatku od wartości aktywów, który nie będzie stricte podatkiem dochodowym, ani podatkiem majątkowym.

Konto to będzie miało charakter osobisty i dobrowolny, z możliwością wpłaty i wypłaty środków pieniężnych w każdej chwili. Dochody od aktywów zgromadzonych na OKI nie będą opodatkowane podatkiem dochodowym.

Inwestujący będzie mógł gromadzić oszczędności na wielu OKI, z wyjątkiem lat 2026 i 2027, w których będzie można gromadzić środki tylko na jednym OKI.

Konstrukcja inwestowania w OKI wpisuje się w zalecenia Komisji Europejskiej z 30 września 2025 r. w sprawie zwiększenia dostępności rachunków oszczędnościowo-inwestycyjnych dzięki uproszczonemu i korzystnemu traktowaniu podatkowemu, która dotyczy ustanowienia przez Państwa Członkowskie ram dla rachunków oszczędnościowych i inwestycyjnych (SIA) w celu promowania większego udziału inwestorów detalicznych w rynkach kapitałowych.

W rozdziale 2 zostały określone regulacje dotyczące nowego podatku – podatku od wartości aktywów, który nie będzie stricte podatkiem dochodowym, ani podatkiem majątkowym.

Dochody od aktywów zgromadzonych na OKI nie będą opodatkowane podatkiem dochodowym.

Konstrukcja inwestowania w OKI wpisuje się w zalecenia Komisji Europejskiej z 30 września 2025 r. w sprawie zwiększenia dostępności rachunków oszczędnościowo-inwestycyjnych dzięki uproszczonemu i korzystnemu traktowaniu podatkowemu, która dotyczy ustanowienia przez Państwa Członkowskie ram dla rachunków oszczędnościowych i inwestycyjnych (SIA) w celu promowania większego udziału inwestorów detalicznych w rynkach kapitałowych.

Art. 21 projektu ustawy – określenie podatników i obowiązku podatkowego. W przepisie tym zostało wskazane, na kim ciąży obowiązek podatkowy w podatku od wartości aktywów, a więc określani zostali podatnicy. Podatnikami podatku od wartości aktywów są inwestujący, czyli osoby fizyczne, które posiadają OKI. Obowiązek podatkowy w podatku od wartości aktywów u osób fizycznych istnieje zatem w związku z posiadaniem przez nich OKI, czyli powstaje w chwili podpisania przez podatnika umowy o prowadzenie OKI z instytucją finansową i wygasa z chwilą rozwiązania takiej umowy. W przepisie tym zostało również określone, że inwestujący (osoby fizyczne) będą podlegali obowiązkowi podatkowemu w podatku od wartości aktywów niezależnie od ich miejsca zamieszkania (posiadanej

rezydencji podatkowej)). Wynika to ze szczególnego charakteru tego podatku i nie będą miały do niego zastosowania umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, które dotyczą podatku od dochodów lub podatku od majątku. Oznacza to, że również osoba fizyczna mieszkająca poza Polską, ale posiadająca OKI prowadzone przez instytucję finansową, będzie musiała zapłacić podatek od wartości aktywów w Polsce.

Art. 22 projektu ustawy – określenie przedmiotu opodatkowania. Przepis ten określa przedmiot opodatkowania podatkiem od wartości aktywów. Przedmiot opodatkowania tym podatkiem stanowi wartość aktywów zgromadzonych przez osoby fizyczne na Osobistych Kontach Inwestycyjnych. W przepisie tym zostało jednoznacznie wskazane, że wartość aktywów zgromadzonych na OKI podlega opodatkowaniu podatkiem od wartości aktywów, tak więc podatkiem od wartości aktywów, który wynika z tej ustawy, podlegają opodatkowaniu wszystkie aktywa zgromadzone na OKI. Dla opodatkowania tym podatkiem nie ma znaczenia państwo, w którym są dokonywane inwestycje kapitałowe lub zakładane lokaty w ramach aktywów zgromadzonych na OKI, o ile są zgodne z przepisami określającymi zasady oszczędzania na OKI. Szczególny charakter podatku od wartości aktywów, wynika z tego, że podstawa opodatkowania de facto stanowi wynik określonego w ustawie algorytmu, na który składają się: wyceny dzienne zgromadzonych aktywów określone w zależności od rodzaju inwestycji lub oszczędności (z uwzględnieniem salda wpłat i wypłat dokonanych w dniu wpłaty) oraz wielkości dokonanych wpłat i ilość dni w roku, w którym podatnik posiada OKI. Nie można zatem stwierdzić, że podatek od wartości aktywów jest podatkiem dochodowym, ale też nie można stwierdzić, że jest on podatkiem od majątku. W konsekwencji do podatku tego nie będą miały zastosowania umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, które dotyczą podatku od dochodów lub podatku od majątku. W związku z tym aktywa zgromadzone na OKI, niezależnie od rezydencji podatkowej inwestującego, jak i miejsca dokonywania inwestycji będą podlegały opodatkowaniu w Polsce podatkiem od wartości aktywów.

Art. 23 projektu ustawy – określenie podstawy opodatkowania. Przepis ten określa podstawę opodatkowania w podatku od wartości aktywów. Będzie nią suma wartości aktywów zgromadzonych przez podatnika na wszystkich posiadanych przez niego OKI w danym roku podatkowym. Jeżeli zatem podatnik będzie posiadał w roku podatkowym więcej niż jedno OKI (co będzie możliwe od 1 stycznia 2028 r.), to podstawą do naliczenia podatku będzie łączna wartość wszystkich aktywów zgromadzonych na takich kontach w danym roku podatkowym (art. 23 ust. 1 projektu). Przepis ten określa sposób ustalania wartości aktywów zgromadzonych

przez podatnika na poszczególnym OKI w roku podatkowym. Wartość taką będzie stanowiła suma wartości wycen aktywów znajdujących się na danym OKI, dokonywanych na koniec każdego dnia w roku podatkowym, powiększona o sumę wszystkich wpłat dokonanych w roku podatkowym na dane OKI, a następnie dzielona przez liczbę dni w roku podatkowym, w których podatnik posiadał konto OKI. Przez koniec dnia należy uznać stan aktywów na OKI o godzinie 23:59:59 danego dnia, kiedy już podatnik nie może dokonać zmiany wielkości aktywów zgromadzonych na OKI poprzez wpłatę lub wypłatę środków (art. 23 ust. 2 projektu). Sposób określenia wartości aktywów na jednym OKI przedstawia następujący wzór:

Wartość aktywów na zgromadzonych na jednym OKI = $(\sum \text{dziennych wycen wartości aktywów} + \sum \text{wpłat dziennych dokonanych w roku podatkowym}) / \text{ilość dni w roku, w których podatnik posiadał dane OKI}$.

W celu uniknięcia podwójnego liczenia wartości aktywów w dniu wpłaty tj. wartości dokonanej wpłaty środków pieniężnych i ponownej wyceny aktywów pochodzących z tej wpłaty w wycenie wartości aktywów dokonanej na koniec dnia, wprowadzone zostały rozwiązania polegające na odjęciu od sumy wpłat dokonanych w roku podatkowym przez podatnika, wpłat dokonanych w danym dniu, gdy w tym dniu podatnik nie dokonuje wypłaty z OKI, albo odjęciu wartości dodatniego salda wpłat na OKI i wypłat z OKI w danym dniu, w przypadku gdy podatnik dokona wpłat i wypłat jednego dnia. Odliczenia można dokonać tylko jeżeli w danym dniu kwota wpłat przewyższa kwotę wypłat. Taki sposób obliczania pozwoli uniknąć podwójnego przyjmowania do określania wartości aktywów w dniu dokonanych wpłat, ale zabezpiecza, poprzez uwzględnienie salda wpłat i wypłat w danym dniu, przed wystąpieniem przypadku braku wykazywania wartości aktywów w danym dniu, gdy podatnik dokona wypłaty przed końcem dnia (art. 23 ust. 3 projektu).

Sposób określenia wartości aktywów, w przypadku wpłat i braku wypłat w tym samym dniu na OKI, przedstawia następujący wzór:

Wartość aktywów na zgromadzonych na jednym OKI = $(\sum \text{dziennych wycen wartości aktywów} + \sum \text{wpłat dziennych dokonanych w roku podatkowym} - \sum \text{wpłat dziennych dokonanych w roku podatkowym}) / \text{ilość dni w roku, w których podatnik posiadał dane OKI}$.

Sposób określenia wartości aktywów, w przypadku wpłat i wypłat w tym samym dniu na OKI, przedstawia następujący wzór:

Wartość aktywów na zgromadzonych na jednym OKI = $[\sum \text{dziennych wycen wartości aktywów} + \sum \text{wpłat dziennych dokonanych w roku podatkowym} - \sum (\text{wpłat dziennych} - \text{wypłat dziennych}) \text{ dokonanych w roku podatkowym}] / \text{ilość dni w roku, w których podatnik posiadał dane OKI}$.

Art. 24 projektu ustawy - zasady dokonywania dziennej wyceny wartości aktywów dla poszczególnych rodzajów aktywów, w których gromadzone są środki na OKI z uwzględnieniem ich specyfiki.

Jeżeli OKI będzie prowadzone przez bank, w przypadku aktywów będących środkami pieniężnymi zgromadzonymi na rachunkach bankowych, ich wyceny będzie dokonywać się, określając kwotę środków pieniężnych zapisanych na tych rachunkach. Z uwagi, że przypisanie odsetek będzie następować dopiero w dniu zapadalności depozytu, zatem wyceny aktywów w postaci depozytów bankowych dokonuje się w wartości depozytu, bez powiększania o potencjalne odsetki, które mogą być w przyszłości należne od tych depozytów. W przypadku kapitalizacji odsetek będą one powiększały wartość aktywów zgromadzonych na OKI (art. 24 ust. 2 pkt 1 projektu).

Natomiast wyceny aktywów w postaci obligacji będących skarbowymi papierami oszczędnościowymi, będzie dokonywać się określając sumę wartości nominalnej obligacji znajdujących się na rachunku rejestrowym, powiększoną o wartość przyrostu kapitału wynikającego z indeksacji lub kapitalizacji naliczonego na dzień wyceny, i powiększoną o kwotę środków pieniężnych zapisanych na rachunku bankowym przypisanym do tego rachunku rejestrowego.

Cechą charakteryzującą takie obligacje jest to, że odsetki obliczone w całym okresie odsetkowym są znane przed rozpoczęciem tego okresu i wartość ich jest określona na każdy dzień okresu odsetkowego. Przyjęcie wartości nominalnej do wyceny wartości aktywów oddaje faktyczną należność inwestora z tytułu posiadania obligacji od emitenta (Skarbu Państwa) nawet jeżeli zostały nabyte z dyskontem.

W przypadku aktywów zgromadzonych na OKI w postaci skarbowych obligacji oszczędnościowych, do wyceny wartości aktywów zalicza się także depozyt znajdujący się na rachunku służącym do obsługi rachunku rejestrowego obligacji. Taki rachunek bankowy służy do obsługi rachunku stanowiącego rejestr papierów wartościowych, na którym zapisane są obligacje oszczędnościowe emitowane przez Skarb Państwa (art. 24 ust. 2 pkt 2 projektu).

Jeżeli OKI będzie prowadzone przez podmiot prowadzący działalność maklerską, wyceny aktywów będących papierami wartościowymi oraz instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi będzie dokonywać się, określając sumę wartości wskazanych aktywów, zgromadzonych na rachunku papierów wartościowych, ustalonych zgodnie z cenami notowań oraz kwoty środków pieniężnych i kwot należnych zapisanych na rachunku pieniężnym w podmiocie prowadzącym działalność maklerską (w przypadku sprzedaży papierów wartościowych, przed dokonaniem stosownego zapisu w rejestrze papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych), według stanu na koniec dnia, w którym dokonywana jest wycena. Jeżeli w danym dniu nie będzie notowań, to do określenia wyceny wyżej wymienionych aktywów, będzie przyjmować się cenę papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych z końca dnia, w którym ostatnio były notowane (art. 24 ust. 2 pkt 3 i ust. 3 projektu).

W przypadku OKI prowadzonego przez fundusz inwestycyjny, wyceny aktywów w postaci jednostek uczestnictwa w tym funduszu będzie dokonywać się w wysokości sumy wartości jednostek uczestnictwa, powiększonej o kwotę środków pieniężnych zapisanych na rachunku bankowym przypisanym do obsługi jednostek tego funduszu, według stanu na koniec dnia, w którym dokonywana jest ta wycena. Jeżeli w danym dniu nie będzie określana wartość jednostek uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym, to do określenia wyceny będzie przyjmować się wycenę z ostatniego dnia, w którym wartość takich jednostek była wyceniana przez fundusz (art. 24 ust. 2 pkt 4 i ust. 3 projektu).

Jeżeli OKI prowadzony będzie przez zakład ubezpieczeń, wycenę aktywów będących jednostkami uczestnictwa w ubezpieczeniowym funduszu kapitałowym będzie określać się w wysokości sumy wartości jednostek uczestnictwa w takim funduszu, powiększonej o kwotę środków pieniężnych zapisanych na rachunku bankowym przypisanym do obsługi jednostek takiego funduszu, według stanu na koniec dnia, w którym dokonywana jest wycena. Jeżeli w danym dniu nie będzie określana wartość jednostek uczestnictwa w ubezpieczeniowym funduszu kapitałowym, to do określenia wyceny będzie przyjmować się wycenę z ostatniego dnia, w którym wartość takich jednostek była wyceniana przez fundusz (art. 24 ust. 2 pkt 5 i ust. 3 projektu).

Natomiast jeżeli OKI prowadzone będzie przez dobrowolny fundusz emerytalny, wyceny aktywów w postaci jednostek rozrachunkowych, będzie określać się w wysokości sumy wartości jednostek rozrachunkowych w takim funduszu, powiększonej o kwotę środków

pieniężnych zapisanych na rachunku bankowym przypisanym do obsługi jednostek tego funduszu, według stanu na koniec dnia, w którym dokonywana jest ta wycena. Jeżeli w danym dniu nie będzie określana wartość jednostek rozrachunkowych w dobrowolnym funduszu emerytalnym, to do określenia wyceny będzie przyjmować się wycenę z ostatniego dnia, w którym wartość takich jednostek była wyceniana przez fundusz (art. 24 ust. 2 pkt 6 i ust. 3 projektu).

W przepisie tym uregulowane zostały również zasady wyceny aktywów w przypadku, gdy są przenoszone na inne OKI wypłatą transferową. Norma ta określa zasady wyceny przenoszonych papierów wartościowych, instrumentów finansowych niebędącymi papierami wartościowymi oraz środków pieniężnych na rachunku pieniężnym w podmiocie prowadzącym działalność maklerską, między rachunkami papierów wartościowych. W przepisie tym zostało określone, że podmiot, który przyjmuje wypłatę transferową aktywów zgromadzonych w OKI jest obowiązany dokonywać wyceny środków przekazanych taką wypłatą, począwszy od dnia następnego po dniu ostatniej wyceny tych aktywów dokonanej przez podmiot z którego nastąpiła wypłata transferowa. Data takiej wyceny będzie wskazana w informacji, o której mowa w art. 16 ust. 1 pkt 9 projektu, którą podmiotowi otrzymującemu wypłatę transferową przekazuje podmiot dokonujący takiej wypłaty (art. 24 ust. 4 projektu).

Art. 25 projektu ustawy – stawka podatku. W przepisie tym została określona stawka podatku od wartości aktywów. Stawka podatku będzie wynosić 19% wartości stopy referencyjnej Narodowego Banku Polskiego obowiązującej 31 października roku poprzedzającego rok podatkowy, nie mniej jednak niż 0,1%. Z uwagi że stawka podatku przyjmuje wartość wynikową, a jedna jej składowa jest o zmiennej w czasie wartości (stopa referencyjna NBP) stawka podatkowa może co roku mieć inną wartość (art. 25 ust. 1 projektu). W celu zapewnienia pewności prawa, nałożony został na ministra właściwego do spraw finansów publicznych obowiązek ogłaszania w drodze obwieszczenia, w terminie do 30 listopada roku poprzedzającego rok podatkowy, wysokości obowiązującej w roku podatkowym stawki podatku od wartości aktywów (art. 25 ust. 2 projektu).

Art. 26 projektu ustawy – zwolnienia podatkowe. W przepisie tym zostały określone zwolnienia podatkowe w podatku od wartości aktywów. Wartość aktywów znajdujących się w OKI, mających charakter oszczędnościowy tj. środki pieniężne zgromadzone na rachunkach bankowych w banku krajowym (z wyjątkiem rachunków bankowych służących do obsługi rejestru uczestników funduszu inwestycyjnego, rachunku w ubezpieczeniowym funduszu

kapitałowym i jednostek rozrachunkowych w dobrowolnym funduszu emerytalnym), obligacje będące skarbowymi papierami oszczędnościowymi, o których mowa w art. 101 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych oraz tytuły uczestnictwa w detalicznych produktach zbiorowego inwestowania w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 z dnia 26 listopada 2014 r. w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP) (Dz. Urz. UE L 352 z 09.12.2014, str. 1, z późn. zm.) charakteryzujących się ogólnym wskaźnikiem ryzyka na poziomie 1 w rozumieniu rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2017/653 z dnia 8 marca 2017 r. uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1286/2014 w sprawie dokumentów zawierających kluczowe informacje, dotyczących detalicznych produktów zbiorowego inwestowania i ubezpieczeniowych produktów inwestycyjnych (PRIIP) przez ustanowienie regulacyjnych standardów technicznych w zakresie prezentacji, treści, przeglądu i zmiany dokumentów zawierających kluczowe informacje oraz warunków spełnienia wymogu przekazania takich dokumentów (Dz. Urz. UE L 100 z 12.04.2017, str. 1, z późn. zm.), denominowane w złotych; zgromadzonych przez podatnika na wszystkich OKI, posiadanych przez niego w roku podatkowym, będzie zwolniona od podatku od wartości aktywów w roku podatkowym do wysokości 25 000 zł (art. 26 ust. 1 pkt 1 projektu).

Natomiast wartość aktywów znajdujących się w OKI mających charakter inwestycyjny tj. papiery wartościowe z wyłączeniem certyfikatów inwestycyjnych i tytułów uczestnictwa funduszu zagranicznego, denominowanych w złotych, które znajdują się w obrocie zorganizowanym w rozumieniu art. 3 pkt 9 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi; instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi, denominowanych w złotych, które znajdują się w obrocie zorganizowanym w rozumieniu art. 3 pkt 9 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi; oraz jednostek uczestnictwa ubezpieczeniowego funduszu kapitałowego, jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego, certyfikatów inwestycyjnych publicznego funduszu inwestycyjnego zamkniętego, tytułów uczestnictwa funduszu zagranicznego, jednostek rozrachunkowych dobrowolnego funduszu emerytalnego, których polityka inwestycyjna w ramach tych instrumentów przewiduje, że co najmniej 70% aktywów jest przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, o którym mowa w art. 14 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, lub alternatywnego systemu obrotu o którym mowa w art. 3 pkt 2 tej ustawy, oraz jest denominowane w złotych, a także kwoty środków

pieniężnych i kwoty należne zapisane na rachunku pieniężnym oraz środków pieniężnych zapisanych na rachunkach bankowych, służących do obsługi aktywów, będzie zwolniona od podatku od wartości aktywów w roku podatkowym do wysokości 100 000 zł (art. 26 ust. 1 pkt 2 projektu). Rozwiązanie to jest zgodne z prowadzoną polityką ostrożnościową i ma zastosowanie w polskim prawodawstwie m.in. w art. 37 ust. 5 ustawy z dnia 4 października 2018 r. (Dz. U. z 2024 r. poz. 427, z późn. zm.) o pracowniczych planach kapitałowych oraz art. 141 ust. 5 i 6 ustawy z dnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych (Dz. U. z 2024 r. poz. 1113, z późn. zm.).

Istotne jest, że w roku podatkowym suma wartości aktywów zwolnionych zarówno w OKI o charakterze oszczędnościowym, jak i w OKI o charakterze inwestycyjnym (denominowanych w złotych) nie może przekroczyć wartości 100 000 zł.

12) Art. 27 projektu ustawy – określa obowiązki informacyjne instytucji finansowych. Na instytucje finansowe prowadzące OKI został nałożony obowiązek sporządzania i przysyłania imiennych informacji o wartości aktywów zgromadzonych przez podatnika na OKI w roku podatkowym.

Instytucje finansowe będą zobowiązane przysyłać do urzędu skarbowego imienne informacje o wartości aktywów zgromadzonych przez podatnika na OKI w roku podatkowym, z podziałem na wartości aktywów o których mowa w art. 26 ust. 1 pkt 1 projektu (tj. środków pieniężnych znajdujących się na rachunkach bankowych, obligacji będących skarbowymi papierami oszczędnościowymi lub detaliczne produkty zbiorowego inwestowania charakteryzujące się ogólnym wskaźnikiem ryzyka na poziomie 1), wartości aktywów zgromadzonych na OKI, o których mowa w art. 26 ust. 1 pkt 2 projektu (m.in. papierów wartościowych, instrumentów finansowych niebędącymi papierami wartościowymi, jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, jednostek ubezpieczeniowego funduszu, jednostek rozrachunkowe dobrowolnego funduszu emerytalnego – aktywów nominowanych w walucie polskiej), oraz wartości aktywów, do których nie stosuje się zwolnień (np. aktywów denominowanych w walucie obcej). Informacje te będą sporządzane narastająco, miesięcznie i przysyłane w terminie do 5. dnia miesiąca następującego po miesiącu, którego dotyczy informacja, z wyjątkiem informacji składanej za ostatni miesiąc roku, w którym podatnik posiadał OKI. Informacja sporządzana za ostatni miesiąc roku będzie stanowiła roczną informację o wartości aktywów zgromadzonych na OKI i będzie składana w terminie do końca lutego roku następującego po roku podatkowym. Wskazane informacje instytucje finansowe

będą przysyłały tylko w postaci elektronicznej za pomocą środków komunikacji elektronicznej zgodnie z odrębnymi przepisami (art. 27 ust. 1 projektu).

Przepis ten zawiera katalog koniecznych danych, które musi zawierać informacja o prowadzeniu OKI (art. 27 ust. 2 projektu).

Informacje składane przez instytucje finansowe o wartości aktywów będą deklaracjami w rozumieniu art. 3 pkt 5 Ordynacji podatkowej (art. 27 ust. 3 projektu).

Jeżeli instytucja finansowa przed upływem terminu do przesłania informacji zaprzestanie prowadzenia swojej działalności, to będzie obowiązana przesłać tę informację nie później niż w dniu zaprzestania prowadzenia działalności (art. 27 ust. 4 projektu).

Sposób przysyłania informacji za pomocą środków komunikacji elektronicznej zostanie określony w drodze rozporządzenia, do wydania którego jest upoważniony minister do spraw finansów publicznych (art. 27 ust. 5 projektu).

Art. 28. projektu ustawy – sposób udostępniania informacji i zeznań podatnikom.
Przepis ten określa, że informacje o prowadzeniu OKI przekazane przez instytucje finansowe oraz zeznania o wartości aktywów zgromadzonych na OKI w roku podatkowym z wypełnionymi danymi będącymi w posiadaniu Szefa Krajowej Administracji Skarbowej są udostępniane podatnikowi tylko na kontach w e-Urzędzie Skarbowym, w zakresie i na zasadach określonych w odrębnych przepisach.

Art. 29 projektu ustawy – termin składania zeznania podatkowego oraz płatności podatku od wartości aktywów.

W przepisie tym określono obowiązki podatników związane z samo-rozliczeniem podatku od wartości aktywów.

Zgodnie z projektowanym przepisem podatnicy będą obowiązani składać urzędom skarbowym zeznania podatkowe o wartości zgromadzonych aktywów na OKI w roku podatkowym. Zeznania będą mogły być składane tylko w formie elektronicznej, za pośrednictwem konta w e-Urzędzie Skarbowym, w terminie od 15 marca do 31 maja roku następującego po roku podatkowym (art. 29 ust. 1 pkt 1 projektu).

Podatnicy będą zobowiązani również do wpłacania podatku należnego od wartości aktywów wynikającego z rocznego zeznania podatkowego w terminie od 15 marca do 31 maja roku następującego po roku podatkowym (art. 29 ust. 1 pkt 2 projektu).

Przepis ten zawiera katalog koniecznych danych, które musi zawierać zeznanie podatkowe o wartości zgromadzonych aktywów na OKI w roku podatkowym (art. 29 ust. 2 projektu).

Szczegółowy zakres danych zawartych w zeznaniu o wartości aktywów zgromadzonych na OKI w roku podatkowym zostanie określony w drodze rozporządzenia, do wydania którego jest upoważniony minister do spraw finansów publicznych (art. 29 ust. 3 projektu).

Art. 30 projektu ustawy – wskazanie adresata wpływów. W przepisie tym zostało wskazane, że podatek od wartości aktywów będzie stanowił dochód budżetu państwa. Określenie, że wpływy z tego podatku stanowią w całości dochód budżetu państwa oznacza, że we wpływach z tego podatku nie będą partycypowały jednostki samorządu terytorialnego (będzie zatem neutralny dla dochodów j.s.t.).

Projektowany art. 31 stanowi przepis karny dotyczący nieuprawnionego używania określenia "osobiste konto inwestycyjne" lub skrótu "OKI" w ramach którego, zgodnie z ust. 1, ten kto, nie będąc do tego uprawnionym, używa do określenia prowadzonej działalności lub reklamy określeń „osobiste konto inwestycyjne” lub skrótu „OKI” podlega grzywnie do 1 000 000 zł lub karze pozbawienia wolności do lat 3. W ramach ust. 2 określa się, że tej samej karze podlega, kto dopuszcza się czynu określonego w ust. 1, działając w imieniu lub interesie innej osoby fizycznej, osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

Art. 32 – zmiany w ustawie z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych, polegają na rozszerzeniu katalogu przychodów, określonych w art. 2 ust. 1 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, do których przepisów tej ustawy się nie stosuje. W dodanym pkt 10 do tego przepisu określone zostało, że przepisów tej ustawy nie stosuje się do przychodów (dochodów) osiągniętych z gromadzenia aktywów na OKI. Tak więc jakiegokolwiek przychody lub dochody uzyskane z aktywów zgromadzonych na OKI nie skutkują powstaniem obowiązku w podatku PIT. Natomiast wartość takich aktywów jest opodatkowana podatkiem od wartości aktywów (zmiana w art. 2 ust 1 ustawy PIT - dodany pkt 10).

Ponadto zostały dokonane zmiany doprecyzowujące, że organ podatkowy sporządza wniosek o przekazanie kwoty 1,5% należnego podatku na rzecz OPP, za pośrednictwem e-Urzędu Skarbowego (zmiana w art. 45c ustawy PIT). Jak również zostało wskazane, że udostępnianie zeznań, oświadczeń i innych informacji do składania których są obowiązani podatnicy, z wypełnionymi danymi będącymi w posiadaniu Szefa Krajowej Administracji Skarbowej są udostępniane na kontach w e-Urzędzie Skarbowym Udostępnianie na kontach

w e-Urzędzie Skarbowym na stępuje na zasadach określonych w odrębnych przepisach (zmiana w art. 45cd ustawy PIT).

Natomiast uchylenie art. 45ce i art. 45cf ustawy PIT jest konsekwencją wprowadzenia tych norm do ustawy o Krajowej Administracji Skarbowej.

Analogiczne zmiany zostały dokonane w ustawie z dnia 20 listopada 1998 r. o zryczałtowanym podatku dochodowym od niektórych przychodów osiąganych przez osoby fizyczne (art. 37 projektu) polegające na nadaniu nowego brzmienia art. 21c i uchyleniu art. 21d.

Art. 33 – zmiany w ustawie z dnia 13 października 1995 r. o zasadach ewidencji podatników i płatników.

Zmiana polega na nałożeniu na podatników podatku od wartości aktywów (osoby fizyczne, które posiadają OKI) obowiązku podawania instytucjom finansowym prowadzącym OKI polskiego identyfikatora podatkowego (NIP lub nr PESEL). Tak więc w art. 11 ust. 2 został dodany pkt 7, wskazujący instytucje finansowe obowiązane do przesyłania informacji o wartości aktywów zgromadzonych na OKI, jako uprawnione do żądania podawania przez podatnika takiego identyfikatora.

Z kolei w dodawanym ust. 3a w art. 11 na instytucje finansowe obowiązane do przesyłania informacji o wartości aktywów zgromadzonych na OKI, został nałożony obowiązek żądania od podatników podatku od wartości aktywów podawania polskiego identyfikator podatkowego, oraz podawania go w imiennej informacji o wartości aktywów zgromadzonych na OKI oraz w dokumentach związanych z tymi informacjami.

Art. 34 - zmiany w ustawie z dnia 28 sierpnia 1997 r. o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych.

Projektowane zmiany mają za zadanie uregulowanie i uwzględnienie osobistych kont inwestycyjnych w ustawie o organizacji i funkcjonowaniu funduszy emerytalnych, w tym m.in., dotyczą uregulowania kwestii spadków i dziedziczenia.

Zmiana w art. 2 ust. 3 pkt 1 rozszerza zakres działalności dobrowolnego funduszu inwestycyjnego o osobiste konto inwestycyjne. Z kolei zmiana w art. 8 pkt 3a wprowadza do definicji dobrowolnego funduszu osobiste konta inwestycyjne. Na tej podstawie rozszerza się również zakres informacji jakie musi zawierać statut funduszu, o tryb i warunki zawarcia umowy dla osobistych kont inwestycyjnych.

W zmienianym art. 88a rozszerza się uzyskanie członkostwa w dobrowolnym funduszu emerytalnym o zawarcie umowy o prowadzenie osobistych kont inwestycyjnych, z funduszem lub funduszem zdefiniowanej daty. Zmieniany art. 96a rozszerza wpłaty na fundusze o osobiste konta inwestycyjne.

W artykule 107 zmienia się ust. 2 poprzez rozszerzenie wyjątku do rozporządzeń członka funduszu na wypadek śmierci oraz do rozporządzeń środkami zgromadzonymi przez członka dobrowolnego funduszu o osobiste konta inwestycyjnej. Dodaje się w art. 113a ust. 1a który określa że warunki nabycia przez członka dobrowolnego funduszu prowadzącego OKI uprawnień do wypłaty, wypłaty transferowej określa ustawa o osobistych kontach inwestycyjnych.

Zmiana w art. 132b polega na dodaniu ust. 1a-1c, kolejno, ust. 1a wskazuje, że w przypadku gdy w umowie o prowadzenie OKI inwestujący wskazał więcej niż 1 osobę uprawnioną, którym w przypadku jego śmierci zostaną przekazane aktywa, a nie oznaczył ich udziału w tych środkach lub suma oznaczonych udziałów nie jest równa 1, uważa się, że udziały tych osób są równe. Następnie ust. 1b określa że wskazanie osoby uprawnionej do otrzymania aktywów po śmierci inwestującego staje się bezskuteczne, jeżeli osoba ta zmarła przed śmiercią inwestującego. W takim przypadku udział, który był przeznaczony dla zmarłego, przypada w częściach równych pozostałym osobom wskazanym, chyba że inwestujący zadysponuje tym udziałem w inny sposób. Z kolei ust. 1c określa że w przypadku braku osób wskazanych przez inwestującego aktywa zgromadzone na OKI wchodzi do spadku.

Projektowana zmiana w art. 134 ust 1a obejmuje rozszerzenie o OKI, pobierania przez dobrowolny fundusz emerytalny opłat w formie potrącenia określonej procentowo kwoty z wpłacanych składek w wysokości określonej w statucie, z tym że potrącenia dokonuje się przed przeliczeniem składek na jednostki rozrachunkowe.

Z kolei art. 136 ust. 2c zmienia się rozszerzając ten przepis o OKI, przez co dobrowolny fundusz prowadzący IKE, IKZE lub OKI może pokrywać bezpośrednio ze swoich aktywów koszty zarządzania funduszem przez towarzystwo na zasadach ustalonych w statucie. Następnie art. 190 ust. 1 uzupełnia się o OKI, przez co otwarty fundusz i dobrowolny fundusz prowadzący IKE lub IKZE lub dobrowolny fundusz prowadzący OKI udostępniają prospekt informacyjny każdej osobie, która złoży wniosek o przyjęcie do funduszu, przy czym powinno to nastąpić przed zawarciem umowy z funduszem.

Art. 35 - zmiany w ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 r o Narodowym Banku Polskim.

Zmiana dotyczy dodania pkt 6 w art. 38 ust. 2, która określa zakres środków wyłączonych z uwzględniania w ramach rezerwy obowiązkowej tworzonej przez bank. W jej wyniku rozszerzony zostaje katalog środków wyłączonych ze środków zaliczanych do rezerw obowiązkowych o środki znajdujące się na osobistych kontach inwestycyjnych.

Art. 36 – zmiany w ustawie z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa.

Zmiana dotyczy pkt 5 w art. 3 Ordynacji podatkowej, który określa pojęcie „deklaracja”. W jej wyniku rozszerzony został zakres tego pojęcia także na przypadki składania informacji podatkowych przez inne podmioty niż podatnicy, płatnicy inkasenci. Warunkiem jest jednak, że obowiązek składania tych informacji musi wynikać z przepisów prawa podatkowego, oraz w przepisach tych zostało określone, że informacje te stanowią deklaracje w rozumieniu przepisów Ordynacji podatkowej. Taka regulacja została wprowadzona w art. 27 ust. 3 projektowanej ustawy. Pozostałe zmiany mają charakter dostosowawczy.

Art. 38 – Zmiany w ustawie z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2025 r. poz. 640) są niezbędne w celu określenia uprawnień i obowiązków Komisji Nadzoru Finansowego. W tym celu w drodze nowelizacji ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym proponuje się dostosowanie brzmienia w związku z wprowadzeniem OKI w art. 6 w ust. 2 w pkt 1 oraz w art. 6b ust 1 tejże ustawy.

Art. 39 – zmiany w ustawie z dnia 16 listopada 2016 r. o Krajowej Administracji Skarbowej.

We wprowadzanych zmianach zostały uregulowane zasady udostępniania przez Szefa KAS podatnikowi m.in. zeznań PIT i imiennych informacji o wartości aktywów zgromadzonych przez niego na OKI w roku podatkowym oraz rocznego zeznania podatkowego. Informacje oraz zeznania będą udostępniane podatnikowi od 15 marca roku następującego po roku podatkowym tylko w formie elektronicznej, za pośrednictwem konta w e-Urzędzie Skarbowym. Podatnik nie będzie mógł otrzymać informacji o wartości aktywów zgromadzonych na OKI w inny sposób.

Zagadnienia dotychczas uregulowane w ustawach dotyczących podatków dochodowych zostały przeniesione do ustawy o Krajowej Administracji Skarbowej w sposób umożliwiający adaptację tego rozwiązania na potrzebę wdrożenia w ramach e-Urzędu Skarbowego różnych usług przewidujących udostępnianie formularzy z wypełnionymi danymi podatkowymi pozostającymi w posiadaniu Szefa Krajowej Administracji Skarbowej. Projektowane przepisy

art. 30ca w sposób ramowy określają zasady związane z funkcjonowaniem tych usług. Rodzaje pism podlegających udostępnieniu i automatycznej akceptacji, jak również zakres danych, którymi te pisma będą wypełniane zostaną określone w rozporządzeniu w sprawie korzystania z e-Urzędu Skarbowego wydane na podstawie art. 35b ust. 6 ustawy o Krajowej Administracji Skarbowej.

W dodawanym art. 35cb określono zasady dokonywania przez organ podatkowy korekt zeznania podatkowego. Jeżeli organ podatkowy stwierdzi, że złożone zeznanie zawiera błędy lub oczywiste omyłki powstałe z jego winy, organ podatkowy koryguje zeznanie, dokonując stosownych poprawek lub uzupełnień.

Od zaległości związanych z wyżej wymienioną korektą zeznania nie nalicza się odsetek za zwłokę za okres od dnia następującego po upływie terminu płatności podatku do dnia upływu terminu do wniesienia sprzeciwu, o którym mowa w art. 274 § 3 Ordynacji podatkowej.

Jeżeli przed dokonaniem korekty zeznania przez organ podatkowy podatnik sam skoryguje zeznanie w zakresie wskazanych wyżej błędów i omyłek powstałych z winy organu podatkowego od zaległości związanych z taką korektą nie nalicza się również odsetek za zwłokę za okres od dnia następującego po upływie terminu płatności podatku do dnia złożenia korekty .

W art. 35cc uregulowano działania organu podatkowego w przypadku braku wpłaty podatku w terminie złożenia zeznania podlegającego automatycznej akceptacji. W przypadku braku wskazanej wpłaty podatku organ podatkowy, w terminie miesiąca od dnia upływu terminu płatności, informuje podatnika o obowiązku jej wpłaty. Podatnik jest obowiązany zapłacić podatek w terminie 7 dni od dnia doręczenia mu takiej informacji. Wskazana informacja organu podatkowego może, zamiast podpisu osoby upoważnionej do jej sporządzenia, zawierać podpis mechanicznie odtwarzany tej osoby lub nadruk imienia i nazwiska wraz ze stanowiskiem służbowym osoby upoważnionej do jej wydania .Jeżeli podatnik dokona wpłaty podatku w okresie od dnia upływu terminu do złożenia pisma do dnia upływu 7 dni od dnia doręczenia powyższej informacji, nie ponosi sankcji, tj. nie są naliczane odsetki od zaległości podatkowej za okres od dnia następującego po upływie terminu płatności podatku do dnia zapłaty przez podatnika podatku.

Art. 40 – przepisy dostosowawcze dotyczący stawki podatkowej i limitów zwolnień w 2026 r.

Pierwszy rok podatkowy stosowania przepisów o podatku od wartości aktywów obejmuje okres od dnia 1 lipca 2026 r. do dnia 31 grudnia 2026 r, co jest konsekwencją, tego że zakłada się, iż podatek ten zacznie obowiązywać od 1 lipca 2026 r. (art. 40 ust. 1)

W przepisie art. 40 określono w związku z tym, że w 2026 r. stawka podatku od wartości aktywów będzie wynosiła 0,85%. Wysokość tej stawki została obliczona zgodnie z zasadami określonymi w art. 28 projektu ustawy i wynosi 19% wartości stopy referencyjnej NBP, która 31 października 2025r. wynosiła 4,5% (art. 40 ust. 1)

Z uwagi, że zakłada się wejście w życie podatku od wartości aktywów z dniem 1 lipca 2026 r., a więc pierwszy rok podatkowy obowiązywania tego podatku będzie o połowę krótszy od roku kalendarzowego. Stąd też limity zwolnień od podatku, określone w art. 26 projektu ustawy dla roku podatkowego 2026, który będzie pierwszym rokiem podatkowym podatku od wartości aktywów, powinny być o połowę mniejsze. Tak więc w 2026 r.:

1) wartość aktywów znajdujących się w OKI, mających charakter oszczędnościowy będzie zwolniona od podatku od wartości aktywów w roku podatkowym do wysokości 12 500 zł (art. 40 ust. 2 pkt 1 projektu).

2) wartość aktywów znajdujących się w OKI mających charakter inwestycyjny będzie zwolniona od podatku od wartości aktywów w roku podatkowym do wysokości 50 000 zł (art. 40 ust. 2 pkt 2 projektu).

Przy czym w roku podatkowym 2026 suma wartości aktywów zwolnionych zarówno w OKI o charakterze oszczędnościowym, jak i w OKI o charakterze inwestycyjnym nie może przekroczyć wartości 50 000 zł (art. 40 ust. 2 pkt 2 projektu).

W ramach projektu ustawy wprowadzono przepisy epizodyczne, które mają na celu umożliwienie instytucjom finansowym odpowiednie przystosowanie infrastruktury technicznej do obsługi wielu OKI oraz możliwością stopniowego zapoznania się inwestorów z nowym rodzajem inwestowania. Na tej podstawie, zgodnie z art. 41 ust. 1, do dnia 31 grudnia 2027 r. w roku podatkowym inwestujący może być stroną tylko jednej umowy o prowadzenie OKI. Co więcej, zgodnie z ust. 3 , przed zawarciem umowy osoba fizyczna składa oświadczenie, że nie jest stroną umowy o prowadzenie OKI, albo inwestujący składa oświadczenie, że posiada OKI prowadzone przez inną instytucję

finansową wraz z dyspozycją dokonania wypłaty transferowej z OKI prowadzonego przez dotychczasową instytucję finansową.

Oświadczenie takie jest składane pod rygorem odpowiedzialności karnej przewidzianej w art. 223 ustawy z dnia 6 czerwca 1997 r. - Kodeks karny (Dz. U. z 2024 r. poz. 17) za złożenie fałszywego oświadczenia i zawiera klauzulę o następującej treści: „Jestem świadomy odpowiedzialności karnej za złożenie fałszywego oświadczenia.". Klauzula ta zastępuje pouczenie instytucji finansowej o odpowiedzialności karnej za składanie fałszywych oświadczeń. Składający oświadczenie potwierdza, że został pouczony o konsekwencjach gromadzenia aktywów na więcej niż jednym OKI.

W ramach art. 41 określono, że jeżeli w okresie do 31 grudnia 2027 r. zaistniał przypadek, że podatnik jednocześnie gromadził aktywa na więcej niż jednym OKI w roku podatkowym, to w podlega sankcji w postaci całkowitej utraty prawa do zwolnienia w danym roku z podatku od wartości aktywów.

Zgodnie z art. 42, projekt przewiduje, że ustawa wejdzie w życie 1 lipca 2026 roku.

Zawarte w projekcie regulacje nie stanowią przepisów technicznych w rozumieniu rozporządzenia Rady Ministrów z dnia 23 grudnia 2002 r. w sprawie sposobu funkcjonowania krajowego systemu notyfikacji norm i aktów prawnych (Dz. U. poz. 2039, z późn. zm.), w związku z czym nie podlegają notyfikacji zgodnie z trybem przewidzianym w tych przepisach.

Zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 7 lipca 2005 r. o działalności lobbingsowej w procesie stanowienia prawa (Dz. U. z 2025 r. poz. 677) oraz § 52 ust. 1 uchwały nr 190 Rady Ministrów z dnia 29 października 2013 r. – Regulamin pracy Rady Ministrów (M.P. z 2024 r. poz. 806) projekt został udostępniony w Biuletynie Informacji Publicznej na stronach internetowych Rządowego Centrum Legislacji pod nr UD296.

Projekt nie podlega notyfikacji zgodnie z procedurą określoną w rozporządzeniu Rady Ministrów z dnia 23 grudnia 2002 r. w sprawie sposobu funkcjonowania krajowego systemu notyfikacji norm i aktów prawnych (Dz. U. poz. 2039 oraz z 2004 r. poz. 597).

Projekt ustawy nie wymaga zaopiniowania, dokonania konsultacji albo uzgodnienia z właściwymi instytucjami organami Unii Europejskiej, w tym Europejskim Bankiem Centralnym.

Projekt może mieć wpływ na sektor małych i średnich przedsiębiorstw.

Projekt ustawy jest zgodny z prawem Unii Europejskiej.