



NR 6/2026. STAN NA DZIEŃ 15 CZERWCA 2026 r.

BIULETYN PRAWNY

ZMIANY PRAWNE NA RYNKU FUNDUSZY

BIULETYN PRAWNY

I. Akty prawne dotyczące rynku Funduszy

1. Prawo krajowe

- 1.1. Ustawa z dnia 17 kwietnia 2026 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z przekazywaniem informacji do europejskiego pojedynczego punktu dostępu;
- 1.2. Ustawa z dnia 15 maja 2026 r. o zmianie ustawy o radcach prawnych;
- 1.3. Ustawa z dnia 15 maja 2026 r. o zmianie ustawy o systemie teleinformatycznym do obsługi niektórych umów oraz niektórych innych ustaw.

2. Projekty ustaw/rozporządzeń

- 2.1. Ustawa z dnia 15 maja 2026 r. o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz ustawy o zryczałtowanym podatku dochodowym od niektórych przychodów osiąganych przez osoby fizyczne;
- 2.2. Ustawa z dnia 29 maja 2026 r. o zmianie ustawy – Ordynacja podatkowa oraz niektórych innych ustaw;
- 2.3. Projekt ustawy z dnia 10 czerwca 2026 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z opłatami uiszczanymi na rzecz Komisji Nadzoru Finansowego;
- 2.4. Projekt ustawy z dnia 17 kwietnia 2026 r. o kredycie konsumenckim;
- 2.5. Projekt ustawy z dnia 27 marca 2026 r. o osobistych kontaktach inwestycyjnych;
- 2.6. Projekt ustaw z dnia 21 maja 2026 r. o zmianie ustawy – Ordynacja podatkowa oraz niektórych innych ustaw.

3. Komunikaty, wydarzenia i stanowiska organów nadzoru

- 3.1. Działalność nadzorcza Komisji Nadzoru Finansowego:
 - 3.1.1. Dane miesięczne OFE - kwiecień 2026 roku;
 - 3.1.2. Biuletyn Kwartalny. Rynek OFE 1/2026.
- 3.2. PFR Portal PPK: Biuletyn miesięczny Pracowniczych Planów Kapitałowych - nr 55 maj 2026.

II. Obszar zmian

1. Prawo krajowe. Nowe przepisy wchodzące w życie.

1.1. Ustawa z dnia 17 kwietnia 2026 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z przekazywaniem informacji do europejskiego pojedynczego punktu dostępu

Status: Wejdzie w życie - 29 maja 2026 r.

Źródło: isap.sejm.gov.pl/isap.nsf/DocDetails.xsp?id=WDU20260000731

Ustawa z dnia 17 kwietnia 2026 r. wprowadza do polskiego porządku prawnego rozwiązania związane z utworzeniem europejskiego pojedynczego punktu dostępu (ESAP), którego celem jest stworzenie jednego, scentralizowanego systemu dostępu do informacji o podmiotach rynku finansowego w UE. Dotychczas dane te były rozproszone, natomiast nowe regulacje zmierzają do ich ujednoczenia i udostępnienia w ramach jednej platformy cyfrowej.

Istota zmian polega na wprowadzeniu obowiązku równoległego przekazywania informacji do ESAP – bez rozszerzania katalogu raportowanych danych. Podmioty nadal sporządzają te same informacje, jednak oprócz ich dotychczasowej publikacji muszą przekazywać je do właściwego organu krajowego (np. KRS lub KNF), który następnie udostępni je w systemie unijnym.

Regulacja wprowadza przede wszystkim wymogi techniczne, obejmujące konieczność stosowania odpowiednich formatów danych oraz opatrywania ich metadanymi (m.in. nazwa podmiotu, identyfikator LEI, rodzaj informacji, sektor działalności, informacja o danych osobowych). W konsekwencji podmioty mogą być zobowiązane do uzyskania identyfikatora LEI.

Dodatkowo organy publiczne będą przeprowadzać automatyczną walidację techniczną danych, co oznacza ryzyko odrzucenia nieprawidłowo przygotowanych informacji. Uregulowano także kwestie danych osobowych, wskazując m.in. ograniczenia dotyczące okresu ich przechowywania.

Podsumowując, nowelizacja ma charakter głównie systemowy i technologiczny – nie wprowadza nowych obowiązków raportowych, lecz zmienia sposób ich realizacji.

1.2. Ustawa z dnia 15 maja 2026 r. o zmianie ustawy o radcach prawnych

Status: Wejdzie w życie - 18 czerwca 2026 r.

Źródło: isap.sejm.gov.pl/isap.nsf/DocDetails.xsp?id=WDU20260000731

Cztery główne obszary zmian to: ochrona danych osobowych, ubezpieczenie OC radców prawnych, funkcjonowanie organów samorządu oraz ochrona tytułu zawodowego i statusu radcy.

1. Ochrona danych osobowych

Tajemnica zawodowa silniejsza od żądań organu nadzorczego (art. 5b). Obowiązek zachowania tajemnicy zawodowej (art. 3 ust. 3–6) nie ustaje także wtedy, gdy ujawnienia informacji

uzyskanych w związku z udzielaniem pomocy prawnej żąda organ nadzorczy w rozumieniu art. 4 pkt 22 RODO (w praktyce: PUODO).

Nowe okresy retencji danych (art. 5c):

Ustawodawca wprowadził konkretne okresy przechowywania (retencji) danych osobowych przez organy samorządu.

- **10 lat** (od końca roku zakończenia postępowania) – dla danych z postępowań administracyjnych, w sprawach skarg i wniosków oraz innych postępowań organów samorządu wobec radców, aplikantów i kandydatów na listy, a także z nadzoru nad tymi postępowaniami;
- **15 lat** – dla danych z postępowań dyscyplinarnych oraz z nadzoru nad nimi;
- w pozostałych przypadkach – przez okres niezbędny, **nie dłużej niż 10 lat**, z obowiązkowym przeglądem **nie rzadziej niż raz na 2 lata**.

Wskazanie administratorów danych w ustawie (art. 5d). KIRP jest administratorem danych przetwarzanych przez organy krajowe (Krajowy Zjazd, KRRP, Wyższa Komisja Rewizyjna, WSD, Główny Rzecznik Dyscyplinarny), a okręgowe izby – danych przetwarzanych przez organy okręgowe. Dostęp do danych mają wyłącznie osoby upoważnione, zobowiązane do poufności.

2. Status Zawodowy i Ochrona Prawna

Radca prawny podczas i w związku z wykonywaniem czynności zawodowych korzysta od teraz z ochrony prawnej przysługującej funkcjonariuszowi publicznemu. (art. 12 ust. 1)

Wprowadzono toę jako obowiązkowy strój urzędowy radcy prawnego podczas rozpraw sądowych. (art. 12a)

3. Ubezpieczenie OC – model grupowy z możliwością „opt-out” (art. 22⁷)

Nowelizacja wprowadza zasadę, że to Krajowa Izba Radców Prawnych zawiera jedną, grupową umowę ubezpieczenia OC na rzecz wszystkich radców prawnych. Radca prawny ma jednak możliwość rezygnacji z tego rozwiązania (opt-out) pod warunkiem samodzielnego zawarcia umowy ubezpieczenia i przedstawienia polisy dziekanowi rady.

Odpowiedzialność dyscyplinarna (art. 64 ust. 1a i 1b): za nieopłacenie w terminie składki (radcy objęci umową grupową) oraz za niezawarcie własnego ubezpieczenia (radcy, którzy zrezygnowali z umowy grupowej).

4. Ochrona tytułu zawodowego i oznaczenia „kancelaria”

Ochrona oznaczeń (art. 8a). Oznaczenia „kancelaria radcy prawnego” i „kancelaria radców prawnych” podlegają ochronie prawnej – może się nimi posługiwać wyłącznie kancelaria radcy prawnego lub spółka z art. 8 ust. 1.

Nowy przepis karny (art. 74², rozdział 6a). Kto bez uprawnienia posługuje się tytułem „radca prawny” lub oznaczeniem „kancelaria radcy prawnego / radców prawnych” – podlega grzywnie od 5 000 do 200 000 zł albo karze ograniczenia wolności albo obu tym karom łącznie. Tej samej

karze podlega działanie w imieniu lub w interesie innego podmiotu. Orzekanie następuje w trybie Kodeksu postępowania karnego.

5. Aplikanci i moment uzyskania zawodu (art. 35¹, art. 37)

Aplikant adwokacki może zastępować radcę prawnego na takich samych zasadach jak aplikant radcowski (art. 35¹ ust. 5). Rozwiązano lukę między wpisem na listę a ślubowaniem: skreślenie z listy aplikantów następuje dopiero z chwilą uzyskania prawa wykonywania zawodu zgodnie z art. 23 (a nie z chwilą samego wpisu) – art. 37 ust. 1 pkt 3.

1.3. Ustawa z dnia 15 maja 2026 r. o zmianie ustawy o systemie teleinformatycznym do obsługi niektórych umów oraz niektórych innych ustaw

Status: Wejście w życie - 20 czerwca 2026 r.

Źródło: isap.sejm.gov.pl/isap.nsf/DocDetails.xsp?id=WDU20260000734

Nowelizacja ustawy o systemie teleinformatycznym „eUmowy” ma na celu rozszerzenie funkcjonalności systemu oraz jego upowszechnienie, tak aby stał się on realnym narzędziem do obsługi stosunków zatrudnienia i umów cywilnoprawnych w pełni elektronicznie. Po nowelizacji każdy podmiot będzie mógł korzystać z systemu eUmowy, o ile wyrazi taką wolę.

Istotne rozszerzenie dotyczy również zakresu umów obsługiwanych w systemie. Oprócz umowy o pracę i umów cywilnoprawnych możliwe będzie zawieranie także umów związanych z zatrudnieniem, takich jak umowa o zakazie konkurencji, umowa szkoleniowa czy umowa o współodpowiedzialności materialnej, a także porozumień wolontariackich.

Nowelizacja wprowadza także rozwiązanie polegające na tym, że umowy zawarte poza systemem będą mogły być do niego „przenoszone” i dalej obsługiwane elektronicznie, bez konieczności ich ponownego zawierania. W takim przypadku strony będą zobowiązane do wprowadzenia danych do systemu, a pracodawca – w razie deklaracji – także do przeniesienia dokumentacji pracowniczej. Jednocześnie system uzyskuje nowe funkcjonalności w zakresie obsługi całego cyklu życia umowy, obejmującego nie tylko jej zawarcie, ale również zmianę, rozwiązanie czy wygaśnięcie, a także sporządzanie innych dokumentów związanych z jej realizacją.

Nowe przepisy rozszerzają także zakres danych przetwarzanych i wymienianych pomiędzy systemami publicznymi. System będzie zintegrowany m.in. z KRS, CEIDG, ZUS oraz Krajową Administracją Skarbową, co umożliwi automatyczną weryfikację danych.

Dokumentacja pracownicza i dokumentacja umów będą prowadzone i przechowywane w systemie w postaci elektronicznej. Dokumenty mogą być podpisywane nie tylko kwalifikowanym podpisem elektronicznym, ale również podpisem zaufanym lub osobistym.

Nowelizacja wprowadza także nowe obowiązki i zasady po stronie użytkowników systemu. W szczególności obsługa umowy w systemie wymaga zgody wszystkich stron, która – co istotne – nie może zostać odwołana, a podmioty korzystające z systemu odpowiadają za prawidłowość wprowadzanych danych.

2. Projekty ustaw/rozporządzeń.

2.1. Ustawa z dnia 15 maja 2026 r. o zmianie ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych oraz ustawy o zryczałtowanym podatku dochodowym od niektórych przychodów osiąganych przez osoby fizyczne

Status: Ustawę przekazano Prezydentowi do podpisu – 22 maja 2026 r.

Źródło:

sejm.gov.pl/sejm10.nsf/PrzebiegProc.xsp?id=5081783615DE70F9C1258DD8003C1560

Ustawa z 15 maja 2026 r. nowelizuje przepisy ustaw o PIT, CIT oraz ustawę o ryczałcie.

1. Obowiązkowe Elektroniczne Księgi i Ewidencje (Zmiany w PIT)

Nowe brzmienie art. 24a ust. 1e ustawy o PIT: Nałożono na przedsiębiorców obowiązek prowadzenia Podatkowej Księgi Przychodów i Rozchodów (PKPiR), ksiąg rachunkowych oraz ewidencji środków trwałych i WNiP przy użyciu programów komputerowych.

Obowiązek przesyłania ksiąg do urzędu skarbowego: Po zakończeniu roku podatkowego, podatnicy będą zobowiązani do elektronicznego przesłania tych ewidencji do właściwego naczelnika urzędu skarbowego. Terminy na dopełnienie tego obowiązku są następujące:

- PKPiR oraz ewidencja środków trwałych i WNiP: do dnia upływu terminu na złożenie rocznego zeznania podatkowego (standardowo do 30 kwietnia kolejnego roku).
- Księgi rachunkowe: do dnia 31 lipca kolejnego roku.

Księgi i ewidencje będą przesyłane w postaci elektronicznej odpowiadającej strukturze logicznej JPK, na zasadach analogicznych do przesyłania Jednolitego Pliku Kontrolnego.

2. Rozszerzenie Pełnomocnictwa do Podpisywania Deklaracji (UPL-1)

Dodano art. 24a ust. 1g ustawy o PIT, art. 9 ust. 1h ustawy o CIT oraz art. 15 ust. 13a ustawy o ryczałcie: Przepisy te stanowią, że standardowe pełnomocnictwo do podpisywania deklaracji składanej elektronicznie (UPL-1) będzie teraz z mocy prawa obejmowało również upoważnienie do podpisywania i przesyłania elektronicznych ksiąg, ewidencji i wykazów środków trwałych. Dzięki temu rozwiązaniu nie będzie konieczności składania odrębnych, szczegółowych pełnomocnictw do wysyłki PKPiR, ksiąg rachunkowych czy ewidencji ryczałkowej.

3. Zmiana Terminu Przesyłania Ksiąg przez Podatników CIT

Zmieniono art. 9 ust. 1c i 1e ustawy o CIT: Ujednolicono i wydłużono termin na przesłanie ksiąg rachunkowych przez podatników CIT (w tym podatników estońskiego CIT). Nowy termin to koniec siódmego miesiąca po zakończeniu roku podatkowego (dotychczas był to koniec trzeciego miesiąca lub termin złożenia zeznania).

4. Podwyżka Daniny Solidarnościowej

Zmieniono art. 38ab ust. 1 pkt 2 lit. b ustawy o CIT: Wprowadzono podwyżkę stawki tzw. daniny solidarnościowej, czyli dodatkowego zobowiązania płaconego przez niektóre spółki. Stawka ta wzrasta z dotychczasowych 23% do 27%.

Planowane wejście ustawy w życie z dniem 1 lipca 2026 r., z wyjątkiem przepisów o pełnomocnictwach – te obowiązują od dnia następnego po ogłoszeniu.

2.2. Ustawa z dnia 29 maja 2026 r. o zmianie ustawy – Ordynacja podatkowa oraz niektórych innych ustaw

Status: Ustawę przekazano Prezydentowi do podpisu – 29 maja 2026 r.

Źródło: www.sejm.gov.pl/Sejm10.nsf/PrzebiegProc.xsp?nr=2287

Zmiany mają na celu usprawnienie postępowań, cyfryzację, a także doprecyzowanie wielu budzących dotychczas wątpliwości przepisów.

1. Koniec z Wnioskami o Stwierdzenie Nadpłaty przy Korekcie Deklaracji

Dotychczas: Złożenie korekty deklaracji (np. PIT, CIT) wykazującej nadpłatę wymagało jednoczesnego złożenia odrębnego wniosku o stwierdzenie nadpłaty. Brak wniosku stanowił błąd formalny, co wydłużało postępowanie. Po zmianach (uchylenie art. 75 § 3 Ordynacji podatkowej): Znika obowiązek składania wniosku o stwierdzenie nadpłaty. Samo złożenie korekty deklaracji, z której wynika nadpłata, będzie traktowane jako wszczęcie postępowania w tej sprawie.

Obowiązkowe uzasadnienie (nowy art. 81 § 2b): Wprowadzono nowy wymóg – jeżeli nadpłata wynikająca z korekty przekracza 10 000 zł, podatnik będzie miał obowiązek dołączenia do korekty pisemnego uzasadnienia jej przyczyn.

2. Reforma Raportowania Schematów Podatkowych (MDR)

Przepisy dotyczące raportowania schematów podatkowych (MDR) zostają gruntownie przebudowane w celu dostosowania ich do wymogów unijnych (dyrektywa DAC6).

Ograniczenie tylko do Schematów Transgranicznych (nowy art. 86a): Najważniejsza zmiana to uchylenie obowiązku raportowania krajowych schematów podatkowych. Obowiązek raportowy zostanie ograniczony wyłącznie do schematów transgranicznych, które spełniają określone cechy rozpoznawcze.

Zlikwidowano kategorię "wspomagającego". Pozostają jedynie "promotor" i "korzystający".

Zwolnienie z Raportowania dla Prawników i Doradców: Adwokaci, radcowie prawni, doradcy podatkowi i rzecznicy patentowi, powołując się na tajemnicę zawodową, będą zwolnieni z obowiązku przekazywania informacji o schemacie do Szefa KAS. Ich obowiązkiem będzie jednak niezwłoczne poinformowanie klienta (korzystającego lub innego promotora) o konieczności zaraportowania schematu.

Uchylono m.in. obowiązek posiadania wewnętrznej procedury MDR oraz raportowania informacji MDR-2.

3. Zwiększenie Limitu Płatności Podatku przez Inną Osobę

Dotychczas: Inna osoba (np. znajomy, członek dalszej rodziny) mogła zapłacić za podatnika podatek, jeśli jego kwota nie przekraczała 1000 zł. Po zmianach (art. 62b § 1 pkt 3): Limit ten zostaje znacząco podniesiony do 5 000 zł, co ułatwi regulowanie zobowiązań w różnych życiowych sytuacjach.

4. Umożliwienie Umorzenia Podatku Przed Powstaniem Zaległości

Dotychczas: O umorzenie można było wnioskować dopiero w odniesieniu do zaległości podatkowej, czyli po upływie terminu płatności. Po zmianach (art. 67a § 1 pkt 3): Podatnik będzie mógł złożyć wniosek o umorzenie podatku jeszcze przed terminem jego płatności (tj. zanim stanie się on zaległością). Jest to istotne ułatwienie np. w podatkach lokalnych czy od spadków, gdzie podatnik po otrzymaniu decyzji będzie mógł od razu starać się o ulgę, nie czekając na upływ terminu płatności.

5. Inne Istotne Zmiany Proceduralne

Wprowadzono możliwość przesłuchania strony lub świadka na odległość przy użyciu urządzeń technicznych (wideokonferencja).

Organ podatkowy będzie mógł w ramach czynności sprawdzających skorygować deklarację z urzędu, jeśli zmiana nie przekracza 10 000 zł (dotychczas 5 000 zł). Uregulowano i ujednolicono zasady zwrotu podatków (innych niż VAT i akcyza), dla których ustawy nie przewidują odrębnych terminów, wprowadzając domyślny 30-dniowy termin zwrotu.

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

2.3. Projekt ustawy z dnia 10 czerwca 2026 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z opłatami uiszczanymi na rzecz Komisji Nadzoru Finansowego

Status: Praca w komisjach po I czytaniu – 9 czerwca 2026 r.

Źródło: www.sejm.gov.pl/sejm10.nsf/PrzebiegProc.xsp?nr=2620

Głównym założeniem projektu jest ujednolicenie wysokości opłat za większość czynności administracyjnych podejmowanych przez KNF. Nowelizacja obejmuje następujące akty prawne:

1. Ustawa o funduszach inwestycyjnych:

Opłaty za większość wniosków o zezwolenia (np. na utworzenie TFI, na zarządzanie ASI) zostaną ujednolicone i wyniosą maksymalnie 4500 euro. (art. 236) Opłata za wpis zarządzającego ASI do rejestru wyniesie do 2000 euro. Wprowadzony zostanie również obowiązek załączania potwierdzenia uiszczenia opłaty do wniosków i zawiadomień.

2. Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi:

Zgodnie z planowaną zmianą art. 162, wnioski o zezwolenia, pozwolenia lub zgody (np. dla domów maklerskich) będą podlegały opłacie w wysokości do 4500 euro. Analogicznie jak w innych ustawach, do wniosków i zawiadomień konieczne będzie dołączenie dowodu wniesienia opłaty.

3. Ustawa o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych:

Planowane zmiany art. 93-93b wprowadzą następujące stawki opłat: 4500 euro (maksymalnie) za zezwolenia i zgody przewidziane w ustawie; 6000 euro za wniosek o zatwierdzenie prospektu; 3000 euro za wniosek o zatwierdzenie memorandum informacyjnego.

4. Ustawa o usługach płatniczych:

Art. 114 przewiduje, że opłacie podlegać będzie wniosek o wydanie oraz zmianę zezwolenia (np. dla krajowej instytucji płatniczej), a jej maksymalna wysokość wyniesie 1500 euro. Wprowadzono wyraźny obowiązek dołączenia dowodu opłaty do wniosku.

Wprowadzenie obowiązku załączania potwierdzenia opłaty do wniosku ma na celu usprawnienie postępowań i wyeliminowanie opóźnień wynikających z konieczności wzywania do uzupełnienia braków formalnych.

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

2.4. Projekt ustawy z dnia 17 kwietnia 2026 r. o kredycie konsumenckim

Status: Prace wstrzymano

Źródło:

legislacja.gov.pl/docs/2/12399650/13141474/13141475/dokument778167.pdf

Projekt ustawy przewidywał rewolucyjne zmiany w zakresie prawa do odstąpienia od umowy, wynikające z implementacji dyrektywy 2023/2673.

Istotą planowanych zmian było nałożenie na przedsiębiorców e-commerce obowiązku zapewnienia dedykowanej, interaktywnej funkcji umożliwiającej odstąpienie od umowy bezpośrednio online, najczęściej w postaci wyraźnie oznaczonego przycisku. Kluczowa miała być zasada, zgodnie z którą odstąpienie od umowy powinno być co najmniej tak proste, jak jej zawarcie. Nowa funkcja musiałaby być łatwo dostępna, widoczna i aktywna przez cały ustawowy okres 14 dni na odstąpienie od umowy, zgodnie z art. 32 ustawy o prawach konsumenta. Aby uniknąć przypadkowych działań, projekt zakładał wprowadzenie mechanizmu świadomego potwierdzenia decyzji przez konsumenta.

Projekt wprowadzał także szerszy standard ochrony, zakazując stosowania interfejsów, które w sposób nieproporcjonalny utrudniają podjęcie decyzji przez konsumenta (tzw. dark patterns). Równolegle wzmocnieniu miały ulec obowiązki informacyjne, m.in. poprzez dopuszczenie

prezentacji warstwowej informacji, gdzie najważniejsze dane są wyróżnione na pierwszym poziomie interfejsu.

Projekt ustawy przewidywał ogólne wejście w życie na 20 listopada 2026 r. Jednak dla opisanego powyżej obowiązku wdrożenia cyfrowej funkcji odstąpienia od umowy zaplanowano wyjątek – 19 czerwca 2026 r.

Zgodnie z oficjalnym pismem Komitetu ds. Europejskich z dnia 22 maja 2026 r., projekt ustawy o kredycie konsumenckim (UC82) został wycofany z dalszych prac legislacyjnych. Decyzja ta jest następstwem odwołania upoważnienia dla Prezesa UOKiK do prowadzenia prac nad wdrożeniem dyrektywy.

Wszystkie dotychczasowe prace nad projektem zostały wstrzymane. Na ten moment nie jest znany dalszy harmonogram prac ani podmiot, który przejmie odpowiedzialność za przygotowanie nowego projektu w celu implementacji dyrektywy.

2.5. Projekt ustawy z dnia 27 marca 2026 r. o osobistych kontaktach inwestycyjnych

Status: I czytanie w Sejmie – 9 czerwca 2026 r.

Źródło: www.sejm.gov.pl/sejm10.nsf/PrzebiegProc.xsp?nr=2580

Projekt ustawy wprowadza całkowicie nową instytucję na polskim rynku finansowym – Osobiste Konto Inwestycyjne (OKI). Jest to propozycja, która ma na celu stymulowanie długoterminowego oszczędzania i inwestowania przez osoby fizyczne, oferując w zamian rewolucyjny model opodatkowania. Zamiast klasycznego podatku od zysków kapitałowych (tzw. "podatku Belki"), projekt wprowadza niski, roczny podatek od wartości zgromadzonych aktywów.

OKI to specjalny, wyodrębniony rachunek lub rejestr, na którym osoba fizyczna może gromadzić szeroki wachlarz aktywów finansowych. Dostępne formy: OKI będzie mogło być prowadzone w formie: rachunku bankowego, rachunku maklerskiego (papiery wartościowe, instrumenty finansowe), rejestru jednostek uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, rachunku w ubezpieczeniowym funduszu kapitałowym (UFK), rachunku w dobrowolnym funduszu emerytalnym.

Umowę o prowadzenie OKI będzie można zawrzeć z jedną z instytucji finansowych (bank, dom maklerski, TFI, zakład ubezpieczeń, PTE). Projekt przewiduje także możliwość zawarcia tzw. "umowy parasolowej" z koordynatorem (bankiem lub domem maklerskim), która pozwoli na zarządzanie różnymi formami OKI (np. rachunkiem maklerskim i funduszami) w ramach jednego kontraktu.

Brak "podatku Belki": Dochody (przychody) generowane z aktywów zgromadzonych na OKI będą całkowicie zwolnione z podatku dochodowego od osób fizycznych (PIT). Oznacza to brak opodatkowania zysków ze sprzedaży akcji, odsetek od obligacji czy dywidend.

Nowy podatek od wartości aktywów: W zamian za zwolnienie z PIT, wprowadzony zostanie coroczny, zryczałtowany podatek naliczany od średniej rocznej wartości aktywów zgromadzonych na wszystkich OKI danego inwestora.

Stawka podatku będzie zmienna i uzależniona od stopy referencyjnej NBP. Zgodnie z art. 25 projektu, wyniesie 19% wartości stopy referencyjnej NBP obowiązującej na dzień 31 października roku poprzedzającego, jednak nie mniej niż 0,1%. Stawka będzie corocznie ogłaszana przez Ministra Finansów.

Podstawę opodatkowania stanowić będzie suma średnich rocznych wartości aktywów na wszystkich kontach OKI podatnika. Średnią wartość oblicza się na podstawie sumy dziennych wycen, powiększonej o sumę wpłat.

Aby promować inwestycje o niższym ryzyku oraz te w polską gospodarkę, projekt przewiduje istotne kwoty wolne od nowego podatku.

Zwolnienie do 25 000 zł (art. 26 ust. 1 pkt 1): Zwolniona z podatku będzie łączna średnia wartość aktywów uznanych za najbezpieczniejsze, do kwoty 25 000 zł. Kategoria ta obejmuje m.in. środki na rachunkach bankowych w PLN, detaliczne obligacje skarbowe oraz najmniej ryzykowne fundusze inwestycyjne (wskaźnik ryzyka 1).

Zwolnienie do 100 000 zł (art. 26 ust. 1 pkt 2): Dodatkowe zwolnienie, do kwoty 100 000 zł, obejmie aktywa "kwalifikowane", czyli inwestycje w polską gospodarkę. Zaliczono do nich m.in. akcje spółek z GPW, obligacje korporacyjne denominowane w PLN oraz fundusze inwestujące co najmniej 70% aktywów w takie instrumenty.

Suma obu zwolnień nie może przekroczyć 100 000 zł rocznie. Zwolnienia będą corocznie waloryzowane o wskaźnik inflacji.

Proces rozliczenia ma być maksymalnie uproszczony i zautomatyzowany. Obowiązki instytucji finansowych: Do końca lutego każdego roku instytucje prowadzące OKI będą przysyłać do urzędu skarbowego imienną informację (OKI-INFO) o średniej wartości aktywów zgromadzonych przez klienta. Na podstawie tych danych, Krajowa Administracja Skarbowa przygotuje i udostępni podatnikowi na jego koncie w e-Urzędzie Skarbowym wstępnie wypełnione zeznanie podatkowe.

Podatnik będzie zobowiązany do złożenia zeznania i zapłaty podatku w terminie od 15 marca do 31 maja roku następującego po roku podatkowym.

Nazwa "osobiste konto inwestycyjne" oraz skrót "OKI" zostaną zastrzeżone wyłącznie dla instytucji finansowych prowadzących tę działalność zgodnie z ustawą. Za bezprawne posługiwanie się tymi określeniami grozić będzie grzywna do 1 000 000 zł lub kara pozbawienia wolności do lat 3.

Planowane wejście ustawy w życie z dniem 1 stycznia 2027 r.

2.6. Projekt ustaw z dnia 21 maja 2026 r. o zmianie ustawy – Ordynacja podatkowa oraz niektórych innych ustaw

Status: Opiniowanie – 25 maja 2026 r.

Źródło: legislacja.gov.pl/projekt/12410653/katalog/13205887#13205887

Projekt ustawy, wprowadza fundamentalne zmiany w zasadach korygowania ksiąg podatkowych przesyłanych w formie elektronicznej (JPK). Najważniejszą zmianą jest przeniesienie i ujednoczenie zasad korygowania elektronicznych ksiąg podatkowych z ustawy o VAT do Ordynacji podatkowej. Nowe przepisy będą miały zastosowanie do wszystkich JPK (VAT, PIT, CIT).

Korekta jako Uprawnienie, nie Obowiązek (uchylenie art. 109 ust. 3e ustawy o VAT): Projekt znosi obowiązek przesłania korekty ewidencji JPK w terminie 14 dni od wykrycia błędu. Zgodnie z nowym art. 81d Ordynacji podatkowej, złożenie korekty księgi będzie uprawnieniem podatnika, a nie jego obowiązkiem.

Procedura Naprawcza (nowy art. 193b Ordynacji podatkowej): Wprowadzona zostaje ujednoczona procedura "wezwania i odpowiedzi". Jeśli organ podatkowy znajdzie błąd w przesłanej księdze, wezwie podatnika do ich poprawienia. Podatnik w ciągu 14 dni będzie mógł: przesłać skorygowaną księgę; złożyć wyjaśnienia, że księga nie zawiera błędów; złożyć wyjaśnienia o braku możliwości korekty (np. z uwagi na zamknięcie ksiąg rachunkowych), informując jednocześnie, w którym roku podatkowym błąd zostanie ujęty.

Podobnie jak przy korekcie deklaracji, uprawnienie do skorygowania księgi będzie zawieszane na czas trwania kontroli podatkowej lub postępowania podatkowego.

Kara Porządkowa Zamiast Kary Pieniężnej (uchylenie art. 109 ust. 3h-3l ustawy o VAT): Projekt likwiduje administracyjną karę pieniężną (500 zł za każdy błąd w JPK_VAT). Zamiast tego, brak reakcji na wezwanie do korekty będzie mógł skutkować nałożeniem na podatnika kary porządkowej na podstawie art. 262 Ordynacji podatkowej.

Nowelizacja Kodeksu karnego skarbowego wprost rozszerza instytucję "czynnego żalu" na księgi podatkowe. Zgodnie ze znowelizowanym art. 16a KKS, nie będzie podlegał karze sprawca, który po popełnieniu czynu zabronionego złożył prawnie skuteczną korektę deklaracji lub przesłał prawnie skuteczną skorygowaną księgę.

Projekt wprowadza podstawę prawną do uruchomienia nowej, zautomatyzowanej usługi w e- Urzędzie Skarbowym – tzw. automatycznych poświadczeń (w uzasadnieniu nazwanych "Raportem Przedsiębiorcy").(nowy art. 306o Ordynacji podatkowej)

Planowane wejście ustawy w życie z dniem 1 stycznia 2027 r., z wyjątkami.

3. Komunikaty, wydarzenia i stanowiska organów nadzoru

3.1. Działalność nadzorcza Komisji Nadzoru Finansowego:

3.1.1. Dane miesięczne OFE - kwiecień 2026 roku

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego informuje, że w serwisie internetowym dostępne są Dane miesięczne OFE za kwiecień 2026 roku.

Źródło: www.knf.gov.pl/dane_i_opracowania?articleId=98290&p_id=18

3.1.2. Biuletyn Kwartalny. Rynek OFE 1/2026

Urząd Komisji Nadzoru Finansowego informuje, że w serwisie internetowym dostępny jest Biuletyn Kwartalny. Rynek OFE 1/2026.

Źródło: www.knf.gov.pl/dane_i_opracowania?articleId=98408&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 maj 2026 r.

Źródło: www.mojeppk.pl/pliki/repozytorium-plikow/materialy-do-pobrania/pdf/Biuletyn-PPK-05-2026.pdf

Kontakt

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